

**Offerta pubblica di sottoscrizione di AVIVA TOP FUNDS,
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.**

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- **Scheda sintetica**
- **Parte I – Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative;**
- **Parte II – Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario;**
- **Parte III – Altre informazioni**

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in CONSOB in data 6 maggio 2009 ed è valido dal 6 maggio 2009.

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La Scheda sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione del modulo di Proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente.

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

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 6 maggio 2009 ed è valida a partire dal 6 maggio 2009.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a AVIVA TOP FUNDS (tariffa UR1), prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit linked offerto da Aviva S.p.A. Compagnia del Gruppo Aviva Plc (di seguito Gruppo Aviva). La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO	
STRUTTURA	<p>Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo Unit linked e consente, mediante il versamento di un Premio Unico e di eventuali Versamenti Aggiuntivi, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le Quote dei Fondi Esterni sono rappresentazione.</p> <p>Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie:</p> <ul style="list-style-type: none">• le Linee• i Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea <p>in cui intende destinare il Premio Unico, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento. Tale scelta iniziale può in ogni caso essere modificata anche più volte nel corso della Durata del Contratto.</p> <p>Il Contratto prevede inoltre un'attività di gestione e monitoraggio da parte dell'Impresa di Assicurazione consistente in due tipi di attività:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Piano di Allocazione2. Piano di Interventi Straordinari <p><u>1. Piano di Allocazione</u></p> <p>Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea. Il Piano di Allocazione, infatti, prevede uno switch automatico effettuato dall'Impresa di Assicurazione dal Fondo di Partenza, qualora posseduto dall'Investitore-contraente, verso il Fondo di Destinazione. I Fondi di Destinazione e i Fondi di Partenza sono individuati dall'Impresa di Assicurazione per ogni Linea collegata al Contratto, sulla base di criteri quantitativi (basati sulle performance, fatte registrare in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi assunti dalla gestione, sia ai parametri di riferimento adottati dai Fondi stessi) e qualitativi (basati principalmente sulle prospettive dei mercati in questione e sull'omogeneità dei Fondi coinvolti nello Switch). L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo switch sulla base di valutazioni discrezionali; in ogni caso lo switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.</p> <p><u>2. Piano di Interventi Straordinari</u></p> <p>Il Piano di Interventi Straordinari consiste in un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dai gestori dei Fondi, diretto ad evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente.</p> <p><i>Per una descrizione dettagliata del Piano di Allocazione e del Piano di Interventi Straordinari si rimanda alla lettura della Sez. B.1 "INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della Parte I del Prospetto Informativo.</i></p>

	<p>Sono inoltre previsti tre Bonus: Bonus trimestrale, Bonus annuale e Bonus fedeltà descritti di seguito alla voce "Bonus".</p> <p>È prevista infine una tutela economica in caso di decesso dell'Assicurato, consistente in una maggiorazione del Controvalore delle Quote, che varia in funzione dell'età dell'Assicurato stesso al momento del decesso (Capitale Caso Morte).</p> <p><i>Per una descrizione dettagliata della Copertura Caso Morte si rimanda alla lettura della Sez. B.3 "INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)" della Parte I del Prospetto Informativo.</i></p> <p>L'Investitore-contraente può infine richiedere la conversione del valore di riscatto totale in una delle forme di rendita previste dal Contratto.</p>												
L'INVESTIMENTO FINANZIARIO													
DURATA	La Durata del Contratto è vitalizia, vale a dire coincidente con la vita dell'Assicurato.												
PREMIO	<p>Il Contratto è a Premio Unico con possibilità di Versamenti Aggiuntivi.</p> <p>L'importo del Premio Unico viene indicato dall'Investitore-contraente, all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.</p> <p>L'importo minimo del Premio Unico è pari ad Euro 10.000,00.</p> <p>L'importo minimo dei Versamenti Aggiuntivi è pari ad Euro 500,00.</p>												
CAPITALE INVESTITO	<p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Unico in uno o più Linee AVIVA ed all'interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, tra quelli abbinati al presente Contratto secondo le combinazioni che può liberamente scegliere e modificare nel corso della durata contrattuale.</p> <p>Il Premio Unico può essere suddiviso tra un massimo di 20 Fondi con un il limite minimo di investimento per singolo Fondo pari ad Euro 1.000,00.</p> <p>Il Contratto prevede 10 Linee, ciascuna delle quali composta da un numero differente di Fondi Esterni come riportato nella tabella che segue:</p> <table border="1" data-bbox="470 1429 1465 2063"> <thead> <tr> <th data-bbox="470 1429 751 1503">LINEA AVIVA</th> <th data-bbox="751 1429 979 1503">Numero di Fondi Esterni</th> <th data-bbox="979 1429 1465 1503">Nome Fondi Esterni</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="470 1503 751 1632">azionari america</td> <td data-bbox="751 1503 979 1632">4</td> <td data-bbox="979 1503 1465 1632">BlackRock US Flexible Henderson American Equity Janus US Strategic Value Janus US Venture</td> </tr> <tr> <td data-bbox="470 1632 751 1865">azionari europa</td> <td data-bbox="751 1632 979 1865">6</td> <td data-bbox="979 1632 1465 1865">Aviva Social Responsible Echiquier Agenor Schroder European Smaller Companies ING Euro High Dividend Carmignac Grande Europe Schroder Euro Active Value</td> </tr> <tr> <td data-bbox="470 1865 751 2063">azionari pacifico</td> <td data-bbox="751 1865 979 2063">6</td> <td data-bbox="979 1865 1465 2063">BlackRock Pacific Equity DWS Top 50 Asia Henderson Asian Dividend Invesco Greater China Parvest Australia Parvest Japan</td> </tr> </tbody> </table>	LINEA AVIVA	Numero di Fondi Esterni	Nome Fondi Esterni	azionari america	4	BlackRock US Flexible Henderson American Equity Janus US Strategic Value Janus US Venture	azionari europa	6	Aviva Social Responsible Echiquier Agenor Schroder European Smaller Companies ING Euro High Dividend Carmignac Grande Europe Schroder Euro Active Value	azionari pacifico	6	BlackRock Pacific Equity DWS Top 50 Asia Henderson Asian Dividend Invesco Greater China Parvest Australia Parvest Japan
LINEA AVIVA	Numero di Fondi Esterni	Nome Fondi Esterni											
azionari america	4	BlackRock US Flexible Henderson American Equity Janus US Strategic Value Janus US Venture											
azionari europa	6	Aviva Social Responsible Echiquier Agenor Schroder European Smaller Companies ING Euro High Dividend Carmignac Grande Europe Schroder Euro Active Value											
azionari pacifico	6	BlackRock Pacific Equity DWS Top 50 Asia Henderson Asian Dividend Invesco Greater China Parvest Australia Parvest Japan											

	<table border="1"> <tr> <td>azionari paesi emergenti</td> <td>5</td> <td>BlackRock Emerging Europe BlackRock Latin American DWS Invest BRIC Plus JPM Europa Emergente e Mediterraneo Schroder Emerging Markets</td> </tr> <tr> <td>azionari settoriali</td> <td>8</td> <td>BlackRock World Gold Carmignac Commodities ING Computers Technologies ING European Food & Beverage Parvest Europe Financials Pictet Clean Energy Pictet Water Raiffeisen Health Care</td> </tr> <tr> <td>bilanciati</td> <td>4</td> <td>Echiquier Patrimoine JPM Global Balanced Oyster Diversified BlackRock Euro Global Allocation</td> </tr> <tr> <td>flessibili</td> <td>5</td> <td>Aviva Absolute TAA5 JPM Global Preservation Carmignac Patrimoine Pictet Global Diversified JPM Market Neutral</td> </tr> <tr> <td>obbligazionari diversificati</td> <td>4</td> <td>Aviva Global Convertible ING Emerging Markets Debt Templeton Global Bond Raiffeisen Bond Globale</td> </tr> <tr> <td>obbligazionari euro breve termine</td> <td>4</td> <td>DWS Invest Euro Bonds Invesco Euro Reserve Raiffeisen Monetario Euro Carmignac Securité</td> </tr> <tr> <td>obbligazionari euro lungo termine</td> <td>4</td> <td>Aviva European Bond Schroder Euro Government Bond Invesco European Bond Raiffeisen Bond Euro</td> </tr> </table>	azionari paesi emergenti	5	BlackRock Emerging Europe BlackRock Latin American DWS Invest BRIC Plus JPM Europa Emergente e Mediterraneo Schroder Emerging Markets	azionari settoriali	8	BlackRock World Gold Carmignac Commodities ING Computers Technologies ING European Food & Beverage Parvest Europe Financials Pictet Clean Energy Pictet Water Raiffeisen Health Care	bilanciati	4	Echiquier Patrimoine JPM Global Balanced Oyster Diversified BlackRock Euro Global Allocation	flessibili	5	Aviva Absolute TAA5 JPM Global Preservation Carmignac Patrimoine Pictet Global Diversified JPM Market Neutral	obbligazionari diversificati	4	Aviva Global Convertible ING Emerging Markets Debt Templeton Global Bond Raiffeisen Bond Globale	obbligazionari euro breve termine	4	DWS Invest Euro Bonds Invesco Euro Reserve Raiffeisen Monetario Euro Carmignac Securité	obbligazionari euro lungo termine	4	Aviva European Bond Schroder Euro Government Bond Invesco European Bond Raiffeisen Bond Euro
azionari paesi emergenti	5	BlackRock Emerging Europe BlackRock Latin American DWS Invest BRIC Plus JPM Europa Emergente e Mediterraneo Schroder Emerging Markets																				
azionari settoriali	8	BlackRock World Gold Carmignac Commodities ING Computers Technologies ING European Food & Beverage Parvest Europe Financials Pictet Clean Energy Pictet Water Raiffeisen Health Care																				
bilanciati	4	Echiquier Patrimoine JPM Global Balanced Oyster Diversified BlackRock Euro Global Allocation																				
flessibili	5	Aviva Absolute TAA5 JPM Global Preservation Carmignac Patrimoine Pictet Global Diversified JPM Market Neutral																				
obbligazionari diversificati	4	Aviva Global Convertible ING Emerging Markets Debt Templeton Global Bond Raiffeisen Bond Globale																				
obbligazionari euro breve termine	4	DWS Invest Euro Bonds Invesco Euro Reserve Raiffeisen Monetario Euro Carmignac Securité																				
obbligazionari euro lungo termine	4	Aviva European Bond Schroder Euro Government Bond Invesco European Bond Raiffeisen Bond Euro																				
	<p>I Fondi Esterni, cui sono collegate le prestazioni del contratto, sono rappresentati da fondi comuni di investimento e comparti di SICAV (di seguito indicati con il termine generico di OICR), appartenenti ad alcune tra le principali Società di Gestione del Risparmio (di seguito indicate con il termine generico di SGR) mondiali.</p>																					
CAPITALE INVESTITO	<p>In allegato alla Scheda Sintetica vengono riportate per ciascuna Linea AVIVA e per ciascun Fondo Esterno le seguenti informazioni "chiave":</p> <ul style="list-style-type: none"> • Denominazione; • Principali investimenti, • Finalità dell'investimento; • Tipologia, stile di gestione e Benchmark; • Profilo di rischio dell'investimento, comprendente il grado di rischio e l'orizzonte temporale consigliato; • Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea; • Tabella di scomposizione dell'investimento finanziario. 																					
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO																						
RIMBORSO DEL CAPITALE ALLA SCADENZA (CASO VITA)	Il Contratto è a vita intera, pertanto la Durata del Contratto coincide con la vita dell'Assicurato e non prevede una scadenza contrattuale prefissata.																					

<p>RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (VALORE DI RISCATTO)</p>	<p>Qualora siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto. L'ammontare rimborsato al momento del Riscatto è pari al Controvalore delle Quote calcolato il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione, al netto degli eventuali costi di riscatto previsti.</p> <p>L'Investitore-contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di Riscatto, richiedendo la liquidazione di una parte delle Quote possedute, con le stesse modalità previste per il Riscatto totale. In questo caso il Contratto rimane in vigore per le Quote residue.</p> <p>In caso di Riscatto nei primi anni di Durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al Capitale Investito.</p>
<p>BONUS</p>	<p>Il Contratto prevede il riconoscimento di tre Bonus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • il Bonus trimestrale, tramite il quale sono attribuite le utilità previste da ciascun Fondo; • il Bonus annuale, corrispondente agli eventuali crediti di imposta maturati dai Fondi Esterni di diritto italiano; • il Bonus fedeltà, alla quinta ricorrenza annua del Contratto pari allo 0,50% dell'importo del Premio Unico versato alla Data di Conclusione del Contratto. <p>Il Bonus comporta una maggiorazione di Quote del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>Al momento al Contratto non sono collegati Fondi di diritto italiano, pertanto il Bonus annuale non sarà riconosciuto.</p> <p><i>Per una descrizione dettagliata delle caratteristiche e delle modalità di riconoscimento dei tre Bonus, si rimanda alla lettura del Par. 8 "RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO" della Parte I del Prospetto Informativo.</i></p>
<p>OPZIONI</p>	<p>L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita, rivalutabile ed erogata in modo posticipato:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Opzione da valore di riscatto totale in rendita vitalizia; – Opzione da valore di riscatto totale in rendita certa e poi vitalizia; – Opzione da valore di riscatto totale in rendita reversibile. <p>A tal fine, nel caso in cui l'investitore-contraente comunichi per iscritto la volontà di esercitare l'Opzione, l'Impresa di Assicurazione, al più tardi entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta comunicazione, fornisce per iscritto all'Investitore-contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>
<p>I COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</p>	
<p>CASO MORTE</p>	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, il Controvalore delle Quote è calcolato il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso da parte dell'Impresa di Assicurazione.</p> <p>È prevista inoltre un'ulteriore tutela economica in caso di decesso dell'Assicurato, consistente in una maggiorazione percentuale del Controvalore delle Quote, determinata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso (Maggiorazione per la Garanzia Morte), variabile da un massimo del 5,00% ad un minimo dello 0,20%.</p>
<p>ALTRI EVENTI ASSICURATI</p>	<p>Non previsti.</p>

ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Non previste.																																																																																																												
I COSTI DEL CONTRATTO																																																																																																													
SPESE DI EMISSIONE	È applicata sul Premio Unico una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.																																																																																																												
COSTI DI CARICAMENTO	Non sono previsti costi di caricamento né sul Premio Unico né sui Versamenti Aggiuntivi.																																																																																																												
COSTI DELLE COPERTURE ASSICURATIVE	Il costo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte da applicare al Capitale Caso Morte in caso di decesso dell'Assicurato, pari allo 0,01% annuo, è compreso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione ai Fondi Esterni.																																																																																																												
COSTI DI GESTIONE DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Nella tabella sottostante sono riportate le varie tipologie di costi di gestione connessi all'investimento in ciascuno dei Fondi Esterni, vale a dire:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la commissione di gestione annua applicata dalla SGR, al lordo delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR sotto forma di Bonus trimestrale ("COSTO OICR"); • la commissione di gestione annua applicata dall'Impresa di Assicurazione per il Piano di Allocazione, tramite il prelievo di Quote effettuato trimestralmente ("COSTO AVIVA"); • l'eventuale presenza della Commissione di Performance, prelevata dalla SGR ("OVER PERFORMANCE"). <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">NOME AVIVA</th> <th style="text-align: center;">COSTO AVIVA</th> <th style="text-align: center;">COSTO OICR</th> <th style="text-align: center;">OVER PERFORMANCE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Aviva Absolute TAA5</td><td style="text-align: center;">2%</td><td style="text-align: center;">1,10%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Aviva European Bond</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">0,90%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Aviva Global Convertible</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">1,20%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Aviva Social Responsible</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,60%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock Euro Global Allocation</td><td style="text-align: center;">2%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock Latin American</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,75%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock Pacific Equity</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock US Flexible</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock World Gold</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,75%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Black Rock Emerging Europe</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">2,00%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Carmignac Commodities</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Grande Europe</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Patrimoine</td><td style="text-align: center;">2,00%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Carmignac Sécurité</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">1,00%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>DWS Invest BRIC Plus</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>DWS Invest Euro Bonds</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">0,80%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>DWS Top 50 Asia</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Echiquier Agenor</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">2,392%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Echiquier Patrimoine</td><td style="text-align: center;">2%</td><td style="text-align: center;">1,196%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Henderson American Equity</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,20%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>Henderson Asian Dividend</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">1,20%</td><td style="text-align: center;">SI</td></tr> <tr><td>ING Computers Technologies</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">2,00%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>ING Emerging Markets Debt</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>ING Euro High Dividend</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">2,00%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>ING European Food & Beverage</td><td style="text-align: center;">2,20%</td><td style="text-align: center;">2,00%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> <tr><td>Invesco Euro Reserve</td><td style="text-align: center;">1,50%</td><td style="text-align: center;">0,35%</td><td style="text-align: center;">NO</td></tr> </tbody> </table>	NOME AVIVA	COSTO AVIVA	COSTO OICR	OVER PERFORMANCE	Aviva Absolute TAA5	2%	1,10%	SI	Aviva European Bond	1,50%	0,90%	NO	Aviva Global Convertible	1,50%	1,20%	NO	Aviva Social Responsible	2,20%	1,60%	NO	Black Rock Euro Global Allocation	2%	1,50%	NO	Black Rock Latin American	2,20%	1,75%	NO	Black Rock Pacific Equity	2,20%	1,50%	NO	Black Rock US Flexible	2,20%	1,50%	NO	Black Rock World Gold	2,20%	1,75%	NO	Black Rock Emerging Europe	2,20%	2,00%	NO	Carmignac Commodities	2,20%	1,50%	SI	Carmignac Grande Europe	2,20%	1,50%	SI	Carmignac Patrimoine	2,00%	1,50%	SI	Carmignac Sécurité	1,50%	1,00%	SI	DWS Invest BRIC Plus	2,20%	1,50%	NO	DWS Invest Euro Bonds	1,50%	0,80%	NO	DWS Top 50 Asia	2,20%	1,50%	NO	Echiquier Agenor	2,20%	2,392%	SI	Echiquier Patrimoine	2%	1,196%	SI	Henderson American Equity	2,20%	1,20%	SI	Henderson Asian Dividend	2,20%	1,20%	SI	ING Computers Technologies	2,20%	2,00%	NO	ING Emerging Markets Debt	1,50%	1,50%	NO	ING Euro High Dividend	2,20%	2,00%	NO	ING European Food & Beverage	2,20%	2,00%	NO	Invesco Euro Reserve	1,50%	0,35%	NO
NOME AVIVA	COSTO AVIVA	COSTO OICR	OVER PERFORMANCE																																																																																																										
Aviva Absolute TAA5	2%	1,10%	SI																																																																																																										
Aviva European Bond	1,50%	0,90%	NO																																																																																																										
Aviva Global Convertible	1,50%	1,20%	NO																																																																																																										
Aviva Social Responsible	2,20%	1,60%	NO																																																																																																										
Black Rock Euro Global Allocation	2%	1,50%	NO																																																																																																										
Black Rock Latin American	2,20%	1,75%	NO																																																																																																										
Black Rock Pacific Equity	2,20%	1,50%	NO																																																																																																										
Black Rock US Flexible	2,20%	1,50%	NO																																																																																																										
Black Rock World Gold	2,20%	1,75%	NO																																																																																																										
Black Rock Emerging Europe	2,20%	2,00%	NO																																																																																																										
Carmignac Commodities	2,20%	1,50%	SI																																																																																																										
Carmignac Grande Europe	2,20%	1,50%	SI																																																																																																										
Carmignac Patrimoine	2,00%	1,50%	SI																																																																																																										
Carmignac Sécurité	1,50%	1,00%	SI																																																																																																										
DWS Invest BRIC Plus	2,20%	1,50%	NO																																																																																																										
DWS Invest Euro Bonds	1,50%	0,80%	NO																																																																																																										
DWS Top 50 Asia	2,20%	1,50%	NO																																																																																																										
Echiquier Agenor	2,20%	2,392%	SI																																																																																																										
Echiquier Patrimoine	2%	1,196%	SI																																																																																																										
Henderson American Equity	2,20%	1,20%	SI																																																																																																										
Henderson Asian Dividend	2,20%	1,20%	SI																																																																																																										
ING Computers Technologies	2,20%	2,00%	NO																																																																																																										
ING Emerging Markets Debt	1,50%	1,50%	NO																																																																																																										
ING Euro High Dividend	2,20%	2,00%	NO																																																																																																										
ING European Food & Beverage	2,20%	2,00%	NO																																																																																																										
Invesco Euro Reserve	1,50%	0,35%	NO																																																																																																										

COSTI DI GESTIONE DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO	NOME AVIVA	COSTO AVIVA	COSTO OICR	OVER PERFORMANCE										
	Invesco European Bond	1,50%	0,75%	NO										
	Invesco Greater China	2,20%	1,50%	NO										
	Janus US Strategic Value	2,20%	1,50%	NO										
	Janus US Venture	2,20%	1,50%	NO										
	JPM Europa Emergente e Mediterraneo	2,20%	1,50%	NO										
	JPM Global Balanced	2%	1,45%	NO										
	JPM Market Neutral	2%	1,50%	SI										
	JPM Global Preservation	2%	0,60%	NO										
	Oyster Diversified	2%	1,50%	SI										
	Parvest Australia	2,20%	1,50%	NO										
	Parvest Europe Financials	2,20%	1,50%	NO										
	Parvest Japan	2,20%	1,50%	NO										
	Pictet Clean Energy	2,20%	2,30%	NO										
	Pictet Global Diversified	2%	1,60%	NO										
	Pictet Water	2,20%	2,30%	NO										
	Raiffeisen Bond Euro	1,50%	0,60%	NO										
	Raiffeisen Bond Globale	1,50%	0,72%	NO										
	Raiffeisen Health Care	2,20%	2,00%	NO										
	Raiffeisen Monetario Euro	1,50%	0,30%	NO										
	Schroder Emerging Markets	2,20%	1,50%	NO										
	Schroder Euro Active Value	2,20%	1,50%	NO										
	Schroder European Smaller Companies	2,20%	1,50%	NO										
Schroder Euro Government Bond	1,50%	0,50%	NO											
Templeton Global Bond	1,50%	1,05%	NO											
COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA	<p><u>Riscatto totale</u>: Il Contratto prevede le seguenti penalità di riscatto in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza per il premio unico e, per le quote acquisite con i versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli versamenti aggiuntivi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO</th> <th>PENALITÀ DI RISCATTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 3° mese fino ad 1 anno</td> <td>5,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino a 2 anni</td> <td>4,00%</td> </tr> <tr> <td>Fino a 3 anni</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 4° anno in poi</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>				ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO	Dal 3° mese fino ad 1 anno	5,00%	Fino a 2 anni	4,00%	Fino a 3 anni	3,00%	Dal 4° anno in poi	0,00%
	ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO												
Dal 3° mese fino ad 1 anno	5,00%													
Fino a 2 anni	4,00%													
Fino a 3 anni	3,00%													
Dal 4° anno in poi	0,00%													
<p><u>Riscatto parziale</u>: Il Contratto prevede per il riscatto parziale le penalità di riscatto previste per il riscatto totale; è trattenuta tuttavia un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni riscatto parziale.</p>														
ALTRI COSTI	<p>Il Contratto non prevede l'applicazione di spese alle operazioni di Sostituzione dei Fondi Esterni predisposte dall'Investitore-contraente.</p> <p>Anche le eventuali operazioni di Switch e di Switch straordinario, previste rispettivamente dal Piano di Allocazione e dal Piano di Interventi Straordinari ed effettuate dall'Impresa di Assicurazione, non prevedono l'applicazione di spese.</p>													

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

INDICATORE
SINTETICO
DI COSTO ANNUO

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del Capitale Investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'Investitore-contraente.

Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in Quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Fondo Esterno: Raiffeisen Bond Euro (*profilo di rischio medio basso*)

Premio Unico: € 10.000,00		Premio Unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	6,48%	1	6,19%
2	3,70%	2	3,55%
5	1,92%	5	1,86%
10	1,91%	10	1,88%
25	1,91%	25	1,90%

Fondo Esterno: Ing Emerging Markets Debt (*profilo di rischio medio*)

Premio Unico: € 10.000,00		Premio Unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	7,00%	1	6,71%
2	4,24%	2	4,09%
5	2,46%	5	2,40%
10	2,46%	10	2,42%
25	2,45%	25	2,44%

Fondo Esterno: Blackrock Latin American (*profilo di rischio molto alto*)

Premio Unico: € 10.000,00		Premio Unico: € 25.000,00	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo	Durata dell'operazione assicurativa	Costo Percentuale medio annuo
1	7,73%	1	7,44%
2	4,99%	2	4,84%
5	3,22%	5	3,16%
10	3,22%	10	3,19%
25	3,21%	25	3,20%

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,60% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO	
REVOCA DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO	Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la conclusione del Contratto coincidono.
RECESSO DAL CONTRATTO	<p>L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto rivolgendosi direttamente al Soggetto Incaricato, oppure mediante lettera raccomandata A.R. inviata all'Impresa di Assicurazione entro trenta giorni dalla conclusione del Contratto stesso.</p> <p><i>Per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo 14.3 "DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO" della Parte I del Prospetto Informativo.</i></p>

In appendice alla Parte I del Prospetto informativo è reso disponibile un Glossario dei termini tecnici (riportati con la lettera maiuscola) per facilitare la comprensibilità del testo.

ALLEGATO ALLA SCHEDA SINTETICA

Linea AVIVA	AZIONARI AMERICA																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock US Flexible - Henderson American Equity - Janus US Strategic Value - Janus US Venture 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,938%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	BLACKROCK US FLEXIBLE																								
Codice AVIVA	227																								
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo viene investito in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente negli Stati Uniti.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
Benchmark	Russell 1000																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
					▲																				
3		4	5	6	7	10																			
				▲																					
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,865%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,080%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	HENDERSON AMERICAN EQUITY																													
Codice AVIVA	238																													
SGR del Fondo	Henderson Horizon Fund																													
Linea AVIVA	Azionari America																													
Valuta del Fondo	Dollaro																													
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 																													
	<p>Il Fondo investe in Società del Nord America.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																													
Benchmark	S&P500 (RI) Index																													
Profilo di rischio dell'investimento																														
• Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																									
				▲																										
3	4	5	6	7	10																									
				▲																										
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																														
• Scostamento dal benchmark	Rilevante																													
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																													

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,764%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	JANUS US STRATEGIC VALUE																								
Codice AVIVA	247																								
SGR del Fondo	Janus Capital Funds Plc																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie di società Statunitensi. Il Fondo può investire fino al 33% del valore patrimoniale netto in emittenti non USA. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	Russel MidCap Value																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,805%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	JANUS US VENTURE																								
Codice AVIVA	248																								
SGR del Fondo	Janus Capital Funds Plc																								
Linea AVIVA	Azionari America																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe prevalentemente in azioni di piccole imprese del mercato statunitense. Il Fondo potrà investire fino al 25% del proprio valore patrimoniale netto in valori di emittenti non statunitensi. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	Russell 2000 Growth																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,805%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	AZIONARI EUROPA																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Social Responsible - Echiquier Agenor - Schroder European Smaller Companies - ING Euro High Dividend - Carmignac Grande Europe - Schroder Euro Active Value 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,743%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	AVIVA SOCIAL RESPONSIBLE																								
Codice AVIVA	222																								
SGR del Fondo	Aviva Investors																								
Linea AVIVA	Azionari Europa																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe in azioni ordinarie e in titoli relativi ad azioni ordinarie denominati in Euro, quali ADR e GDR, opzioni su azioni ordinarie, certificati di azioni ordinarie e di partecipazione, e certificati di compartizione agli utili di società che mostrino impegno nell'ottenere una crescita economica a lungo termine senza compromettere né la società né l'ambiente. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI Europe ex UK TR																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Rilevante	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,788%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,00%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,50%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,50%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ECHIQUIER AGENOR																												
Codice AVIVA	236																												
SGR del Fondo	FINANCIERE DE L'ECHIQUIER																												
Linea AVIVA	Azionari Europa																												
Valuta del Fondo	Euro																												
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> Principali investimenti Finalità di investimento Tipologia di gestione Stile di gestione 																												
	<p>Il Fondo investe almeno il 75% del portafoglio in azioni europee ed è esposto principalmente verso aziende europee con piccola e media capitalizzazione.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																												
Benchmark	FTSE Global Small Cap Europe																												
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </table>					Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																								
				▲																									
3	4	5	6	7	10																								
				▲																									
	Rilevante																												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,783%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES					
Codice AVIVA	267					
Linea AVIVA	Azionari Europa					
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 					
	<p>Conseguire una crescita di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società europee di piccole dimensioni</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>					
Benchmark	HSBC European Smaller (TR)					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
						▲
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
						▲
• Scostamento dal benchmark	Rilevante					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,925%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,050%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ING EURO HIGH DIVIDEND																								
Codice AVIVA	242																								
SGR del Fondo	ING (L) Invest Sicav																								
Linea AVIVA	Azionari Europa																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo è investito per almeno 2/3 in azioni europee aventi un rendimento superiore alla media del mercato della zona Euro. Il Fondo può anche investire in via accessoria in altri valori mobiliari (ivi compresi i warrant su valori mobiliari fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo), in strumenti di mercato monetario, in quote o azioni di OICR e in depositi come descritto nel Regolamento. Tuttavia, le eventuali posizioni in OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. Il Fondo potrà anche impegnarsi in operazioni di prestito titoli e in operazioni con patto di riacquisto.																								
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti																								
• Tipologia di gestione	A benchmark																								
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI EMU Index																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.																								
• Scostamento dal benchmark	Significativo																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	CARMIGNAC GRANDE EUROPE					
Codice AVIVA	230					
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg					
Linea AVIVA	Azionari Europa					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari dei paesi membri dell'Unione Europea, incluse le economie emergenti dell'Europa dell'Est recentemente integrate.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione	DJ Stoxx 600 TR					
Benchmark	DJ Stoxx 600 TR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
				▲		
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
				▲		
• Scostamento dal benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	3,056%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,083%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	SCHRODER EURO ACTIVE VALUE																								
Codice AVIVA	265																								
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari Europa																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe gli attivi in aziende operanti nei paesi che partecipano all'unione Monetaria Europea e denominati in Euro.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI EMU Net (Total Return)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	AZIONARI PACIFICO																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nel versante asiatico dell'Area Asia Pacifico Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA / Dollaro Australiano / Yen																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Pacific Equity - DWS Top 50 Asia - Henderson Asian Dividend - Parvest Australia - Parvest Japan - Invesco Greather China 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,337%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	BLACKROCK PACIFIC EQUITY																								
Codice AVIVA	226																								
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi del bacino del Pacifico ed Oceania. La valuta di riferimento del Fondo è il Dollaro USA, ma gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati in diverse valute. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI Pacific net																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,865%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	DWS TOP 50 ASIA												
Codice AVIVA	235												
SGR del Fondo	DWS Investments												
Linea AVIVA	Azionari Pacifico												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Fondo può investire in azioni, titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni convertibili ed obbligazioni cum warrant, certificati di partecipazione e di godimento, nonché warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo sarà destinato in azioni di società con sede o fulcro commerciale in Asia e denominati principalmente in valute di paesi asiatici. È considerata con un fulcro commerciale in Asia la società che consegue i propri utili o ricavi di fatturato prevalentemente in questa zona geografica. Il Fondo può investire sino al 30% del patrimonio in azioni di emittenti internazionali che non soddisfino i requisiti propri del Fondo.												
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East Free ex Japan												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
					▲								
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10								
					▲								
• Scostamento dal benchmark	Significativo												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,377%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	HENDERSON ASIAN DIVIDEND					
Codice AVIVA	239					
SGR del Fondo	Henderson Horizon Fund					
Linea AVIVA	Azionari Pacifico					
Valuta del Fondo	Dollari USA					
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 					
	<p>Almeno due terzi del patrimonio totale del Fondo saranno investiti in titoli azionari asiatici e strumenti azionari che secondo il gestore rispettivamente presentano prospettive di dividendi superiori alla media o riflettono tali prospettive.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>					
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
						▲
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	3	4	5	6	7	10
						▲
• Scostamento dal benchmark	Rilevante					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,764%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PARVEST AUSTRALIA																								
Codice AVIVA	254																								
SGR del Fondo	Parvest																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Valuta del Fondo	Dollaro Australiano																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 	Il Fondo investe in azioni e titoli assimilabili di società australiane. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	S&P ASX 300																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PARVEST JAPAN																								
Codice AVIVA	256																								
SGR del Fondo	Parvest																								
Linea AVIVA	Azionari Pacifico																								
Valuta del Fondo	Yen																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli assimilabili di società giapponesi. Il Fondo investirà in azioni, obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati di investimento, warrant su azioni e in altri titoli assimilati alle azioni, emessi da società aventi sede in Giappone. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	NIKKEI 300																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	INVESCO GREATER CHINA					
Codice AVIVA	246					
SGR del Fondo	Invesco Funds					
Linea AVIVA	Azionari Pacifico					
Valuta di denominazione	Dollari					
Investimento finanziario	L'investimento prevalente è in titoli azionari con una esposizione alle economie di Hong Kong e Cina.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione	MSCI AC Golden Dragon NR					
Benchmark	MSCI AC Golden Dragon NR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
						▲
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
						▲
• Scostamento dal benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,933%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,050%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	AZIONARI PAESI EMERGENTI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nei Paesi Emergenti Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Dollaro USA / Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Emerging Europe - BlackRock Latin American - DWS Invest BRIC Plus - JPM Europa Emergente e Mediterraneo - Schroder Emerging Markets 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,337%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	BLACKROCK EMERGING EUROPE					
Codice AVIVA	223					
SGR del Fondo	BlackRock Global Funds (Luxembourg)					
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	L'investimento principale è in azioni di società dell'Europa centrale e dello Est, tra cui quelle dell'ex Unione Sovietica, della Grecia e Turchia.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione	MSCI EM Europe 10/40 NR EUR					
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 NR EUR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
						▲
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
						▲
• Scostamento dal benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	3,090%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,050%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	BLACKROCK LATIN AMERICAN																	
Codice AVIVA	225																	
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg)																	
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																	
Valuta del Fondo	Euro																	
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 																	
	<p>Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni denominate in valuta locale.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																	
Benchmark	MSCI EM Latin American Net																	
Profilo di rischio dell'investimento																		
• Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table>						Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto													
					▲													
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table>						3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10													
					▲													
• Scostamento dal benchmark	Significativo																	
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																	

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,978%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	DWS INVEST BRIC PLUS																								
Codice AVIVA	233																								
SGR del Fondo	DWS Investments																								
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	<p>Il patrimonio del Fondo sarà investito prevalentemente in azioni di società con sede o fulcro commerciale nei paesi emergenti, prevalentemente Brasile, Russia, Cina e India.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI BRIC USD																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,377%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	JPM EUROPA EMERGENTE E MEDITERRANEO												
Codice AVIVA	249												
Linea AVIVA	Azionari paesi Emergenti												
SGR del Fondo	JPMorgan Funds												
Valuta di denominazione	Dollari USA												
Investimento finanziario													
• Principali investimenti	L'investimento principale è in azioni e titoli legati ad azioni di società costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in un mercato emergenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, Medio Oriente e Africa o con la parte preponderante delle proprie attività economiche nei mercati emergenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, Medio Oriente e Africa, anche se sono quotate altrove												
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	MSCI EMEA Index (Total Return Net)												
Profilo di rischio dell'investimento													
• Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
					▲								
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table>	3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10								
					▲								
• Scostamento dal benchmark	Rilevante												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,933%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,050%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	SCHRODER EMERGING MARKETS																								
Codice AVIVA	264																								
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe in titoli azionari di società dei paesi emergenti. Il Fondo non può investire in obbligazioni, obbligazioni convertibili e in valori mobiliari di un organismo di investimento collettivo di tipo aperto.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	AZIONARI SETTORIALI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società che svolgono la loro attività in diversi settori economici Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock World Gold - Carmignac Commodities - ING Computers Technologies - ING European Food & Beverage - Parvest Europe Financials - Pictet Clean Energy - Pictet Water - Raiffeisen Health Care 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,232%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	BLACKROCK WORLD GOLD																								
Codice AVIVA	228																								
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe principalmente in società che svolgono gran parte delle loro attività nel settore aurifero. Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario.</p> <p>Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.</p> <p>Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	FTSE Gold Mines																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
						▲																			
3		4	5	6	7	10																			
					▲																				
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,978%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	CARMIGNAC COMMODITIES												
Codice AVIVA	229												
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg												
Linea AVIVA	Azionari Settoriali												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo comprenderà prevalentemente azioni di società produttrici di materie prime impegnate in attività di estrazione, di produzione e/o di trasformazione e azioni di società specializzate nella produzione nonché nei servizi e impianti energetici, con investimenti in tutto il mondo. Il Fondo potrà avvalersi di tecniche e strumenti dei mercati derivati come, ad esempio le opzioni e i contratti a termine. Il Fondo potrà detenere liquidità, purché in via accessoria. In via residuale, il Fondo potrà investire in altri valori mobiliari in funzione delle previsioni di mercato.												
• Finalità di investimento	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	45% MSCI Oil, 5% MSCI Energy Equipment (Eur), 40% MSCI Metal and Mining (Eur), 5% MSCI Paper and Forest (Eur), 5% MSCI Food (Eur).												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
					▲								
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10								
					▲								
• Scostamento dal benchmark	Significativo												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ING COMPUTERS TECHNOLOGIES																								
Codice AVIVA	240																								
SGR del Fondo	ING (L) Invest Sicav																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 	Il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da società attive nel settore dell'informatica. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI 10/40 World IT Index																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ING EUROPEAN FOOD & BEVERAGE																								
Codice AVIVA	243																								
SGR del Fondo	ING (L) Invest Sicav																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 	Il Fondo investe in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da compagnie attive nel settore dei beni di consumo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI 10/40 Europe Consumer Staples Index																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PARVEST EUROPE FINANCIALS																								
Codice AVIVA	255																								
SGR del Fondo	Parvest																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe per un valore non inferiore al 75% in azioni e in titoli assimilabili di società dell'Unione Europea del settore finanziario. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili e a opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI Europe Financials (NR)																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PICTET CLEAN ENERGY												
Codice AVIVA	257												
SGR del Fondo	Pictet Funds (Luxembourg)												
Linea AVIVA	Azionari Settoriali												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dal Regolamento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto negli OICR. Gli investimenti in titoli di credito, in conformità con la direttiva europea 2003/48/CE, non potranno superare il 15%. Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati.												
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	MSCI World												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
					▲								
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td>▲</td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10						▲
3	4	5	6	7	10								
					▲								
• Scostamento dal benchmark	Significativo												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,225%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PICTET WATER																								
Codice AVIVA	259																								
SGR del Fondo	Pictet Funds (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo investirà almeno i due terzi del patrimonio netto in azioni di società attive nel settore acqua. Il Fondo deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto, in OICR. Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo.																								
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti																								
• Tipologia di gestione	A benchmark																								
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	MSCI World																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto				▲			3	4	5	6	7	10				▲		
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
			▲																						
3	4	5	6	7	10																				
			▲																						
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark	Significativo																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,225%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,083%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,083%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	RAIFFEISEN HEALTH CARE																								
Codice AVIVA	262																								
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT S.r.l.																								
Linea AVIVA	Azionari Settoriali																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe in fondi settoriali regionali o sovraregionali dei settori biotecnologico, farmaceutico e sanitario (compresi servizi e attrezzature). L'investimento avviene a livello globale. è consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. è possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo. Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	MSCI World Health Care																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Rilevante	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,272%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	BILANCIATI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è suddiviso tra Azioni ed Obbligazioni Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Echiquier Patrimoine - JPM Global Balanced - Oyster Diversified - Black Rock Euro Global Allocation 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,938%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ECHIQUEL PATRIMOINE																								
Codice AVIVA	237																								
SGR del Fondo	FINANCIERE DE L'ECHIQUEL																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe in prodotti di tasso (minimo 50% dell'attivo) e in azioni francesi (massimo 50% dell'attivo) selezionate per la loro capacità di rendimento e la loro valorizzazione bassa.</p> <p>Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	EONIA EUR																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																									
3		4	5	6	7	10																			
▲																									
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,787%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	JPM GLOBAL BALANCED																								
Codice AVIVA	250																								
SGR del Fondo	JPMorgan Investment Funds																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 	Il Fondo detiene il 30% – 70% del patrimonio complessivo in azioni e titoli legati alle azioni. Inoltre il Fondo investe il 30% – 70% del patrimonio complessivo in titoli di debito a tasso fisso e variabile. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	JPMorgan 1 Month Cash Euro (10%), MSCI Japan Net (6%), MSCI Europe Net Index USD (25%), MSCI US Net Index (15%), MSCI EM Net Index USD (4%), JPMorgan Global Bond Index (EUR Hedged) (40%)																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Significativo	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,708%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	OYSTER DIVERSIFIED																								
Codice AVIVA	253																								
SGR del Fondo	Oyster Sicav																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il portafoglio del Fondo è composto principalmente da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresse in diverse valute. Il Fondo non investirà più del dieci per cento del patrimonio netto in quote di OICR. Il Fondo può ugualmente investire in strumenti finanziari derivati in vista di una efficace gestione del suo portafoglio e della protezione dei suoi attivi e passivi nonché a titolo d'investimento principale. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	50% MSCI World (LC) 50% JPM EMU All Mats (E)																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,860%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	BLACKROCK EURO GLOBAL ALLOCATION																								
Codice AVIVA	224																								
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg)																								
Linea AVIVA	Bilanciati																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo può investire senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato, il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici. Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	36% S&P 500 Composite 24% FTSE World (ex-US) 24% ML US Treasury Current 5 Year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> Rilevante	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,665%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	FLESSIBILI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è suddiviso in misura variabile tra Azioni ed Obbligazioni Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Flessibile Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Absolute TAA5 - JPM Morgan Global Preservation - Carmignac Patrimoine - Pictet Global Diversified - JPM Market Neutral 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,816%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	AVIVA ABSOLUTE TAA5												
Codice AVIVA	219												
SGR del Fondo	Aviva Investors												
Linea AVIVA	Flessibili												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo potrà investire in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, para-governativi e privati, nonché in strumenti finanziari derivati, quali contratti future, opzioni, swap, swaption, contratti a termine su valute estere, opzioni OTC su cambi e credit default swap, negoziati su borse valori riconosciute o sul mercato over-the-counter. Non sono autorizzati investimenti in azioni o altri titoli di partecipazione o in obbligazioni convertibili. Il Fondo può detenere liquidità e/o strumenti equivalenti in via accessoria.												
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con obiettivi di ritorno assoluto												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	1 month EURIBOR (<i>Performance Target: 1 month Euribor + 5% gross</i>)												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
▲													
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10	▲					
3	4	5	6	7	10								
▲													
• Scostamento dal benchmark	Rilevante												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,401%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	JPM GLOBAL PRESERVATION																																	
Codice AVIVA	251																																	
SGR del Fondo	JPMorgan Investment Funds																																	
Linea AVIVA	Flessibili																																	
Valuta di denominazione	Euro																																	
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> Principali investimenti Finalità di investimento Tipologia di gestione Stile di gestione 																																	
Benchmark	LIBOR, depositi in Euro a un mese (Total Return Gross)																																	
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td></td> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>							Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲						3	4	5	6	7	10			▲				
	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																												
		▲																																
	3	4	5	6	7	10																												
		▲																																
	Significativo																																	
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																																	

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	2,000%	0,500%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,590%
C	bonus e premi	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,000%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	100,000%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	98,000%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	CARMIGNAC PATRIMOINE					
Codice AVIVA	231					
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg					
Linea AVIVA	Flessibili					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	L'investimento principale è in titoli azionari e obbligazionari internazionali, operanti sulle piazze finanziarie di tutto il mondo.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione						
Benchmark	- 50% MSCI AC World EUR , - 50% Citigroup WBI All Maturities (EUR)					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
		▲				
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
		▲				
• Scostamento dal benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,856%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	PICTET GLOBAL DIVERSIFIED												
Codice AVIVA	258												
SGR del Fondo	Pictet Asset Management S.A.												
Linea AVIVA	Flessibili												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo ha facoltà di investire soprattutto in titoli azionari e obbligazionari internazionali (convertibili o meno), altri valori mobiliari, in certificati di credito del tesoro, in strumenti del mercato monetario e in buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto, in OICR. Il Fondo potrà detenere, in via temporanea, fino al 100% del patrimonio netto in liquidità e/o in strumenti del mercato monetario. Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati; il Fondo investirà altresì in "credit linked notes".												
• Finalità di investimento	Crescita graduale del capitale con obiettivi di ritorno assoluto												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	EONIA												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
• Scostamento dal benchmark	Significativo												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,710%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	JPM MARKET NEUTRAL												
Codice AVIVA	252												
Linea AVIVA	Flessibili												
SGR del Fondo	JPMorgan Investment Funds												
Valuta di denominazione	Euro												
Investimento finanziario													
• Principali investimenti	Il Fondo investirà principalmente il proprio attivo in liquidità, equivalenti di liquidità e strumenti a breve scadenza, compresi, ma non solo, i titoli di stato, i titoli emessi da società di capitali e i depositi vincolati.												
• Finalità di investimento	Il Fondo mira ad offrire un rendimento totale, in tutte le situazioni di mercato, superiore al rendimento degli strumenti finanziari a breve termine, attuando una strategia market neutral (ossia con performance neutrale rispetto al mercato)												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	EONIA												
Profilo di rischio dell'investimento													
• Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
• Orizzonte temporale consigliato	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
• Scostamento dal benchmark	Rilevante												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,330%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	OBBLIGAZIONARI DIVERSIFICATI																																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni diverse dai governativi denominati in Euro Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA																																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1" data-bbox="507 488 1471 577"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="507 593 1173 616">Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1" data-bbox="507 631 1471 689"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="507 705 1380 728">Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲																			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																																				
		▲																																							
3	4	5	6	7	10																																				
		▲																																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Global Convertible - ING Emerging Markets Debt - Templeton Global Bond - Raiffeisen Bond Globale 																																								
Tabella dell'investimento finanziario																																									
<p>La <i>Tabella dell'investimento finanziario</i>, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il <i>capitale nominale</i> ed il <i>capitale investito</i> attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • al momento della sottoscrizione del contratto • all'orizzonte temporale di investimento consigliato <p>I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.</p>																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Voci di costo</th> <th>Momento della Sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0,000%</td> <td>0,000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione (1)</td> <td>0,000%</td> <td>2,125%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Bonus e premi (2)</td> <td>0,000%</td> <td>0,100%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,000%</td> <td>0,010%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,500%</td> <td>0,100%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Componenti dell'investimento finanziario</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Premio versato</td> <td>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>G=F-(D+E)</td> <td>Capitale nominale</td> <td>99,500%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>H=G-(A+B-C)</td> <td>Capitale investito</td> <td>99,500%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)	A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%	B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,125%	C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%	D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%	E	Spese di emissione	0,500%	0,100%	Componenti dell'investimento finanziario				F	Premio versato	100,000%		G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%		H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	
Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)																																						
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%																																						
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,125%																																						
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%																																						
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%																																						
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%																																						
Componenti dell'investimento finanziario																																									
F	Premio versato	100,000%																																							
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%																																							
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%																																							
<p>(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.</p> <p>(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.</p>																																									

Denominazione	AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE																								
Codice AVIVA	221																								
SGR del Fondo	Aviva Investors																								
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																								
Valuta del Fondo	Dollari USA																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe in obbligazioni convertibili e in azioni privilegiate convertibili di emittenti a livello mondiale.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	UBS Global Focus (USD)																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,939%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	ING EMERGING MARKETS DEBT
Codice AVIVA	241
SGR del Fondo	ING (L) Renta Fund Sicav
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Valuta del Fondo	Dollari
Investimento finanziario • Principali investimenti	L'investimento prevalente avviene su valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso, emessi dai paesi in via di sviluppo con redditi bassi o medi («mercati emergenti») e denominati principalmente nelle loro divise, in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa. Il patrimonio del Fondo possono essere investite fino ad un massimo di 1/3 nei valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso emessi da paesi inclusi quelli dell'OCSE e denominati in divise forti (per esempio l'Euro o il dollaro USA). Si precisa che l'eventuale liquidità detenuta in via accessoria non viene considerata per gli investimenti nel calcolo di tale limite minimo dei 2/3. Le eventuali posizioni in OICR non potranno comunque superare complessivamente il 10% del patrimonio netto. In via accessoria, il Fondo può detenere mezzi liquidi.
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.
• Tipologia di gestione	A benchmark
• Stile di gestione	Attivo
Benchmark	JPM ELMI + Composite Index
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	
• Scostamento dal benchmark	Significativo
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,165%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	TEMPLETON GLOBAL BOND					
Codice AVIVA	268					
SGR del Fondo	Franklin Templeton Investment Funds					
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	L'investimento prevalente è in obbligazioni a tasso fisso o variabile di emittenti corporate o governativi di qualsiasi paese del mondo.					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione						
Benchmark	JPM Global Government Bond Hedged to Euro					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
		▲				
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
		▲				
• Scostamento dal benchmark	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	2,000%	0,500%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,096%
C	bonus e premi	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,000%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	100,000%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	98,000%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	RAIFFEISEN BOND GLOBALE																								
Codice AVIVA	261																								
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT S.r.l.																								
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il Fondo investe in obbligazioni di tutto il mondo, privilegiando l'America del Nord, l'Europa e il Giappone. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. È consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
Benchmark	80,0% JPM Daily Global ex Japan Bond 7,5% JPM Daily Japan Government Bond 5,0% ML Emerging Europe Government Bond 7,5% JPM EMBI Global Diversified Comp. Hedged																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Significativo</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,891%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	OBLIGAZIONI EURO BREVE TERMINE																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni governative a breve termine denominate in Euro Conservazione del capitale A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
▲																									
3	4	5	6	7	10																				
▲																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - DWS Invest Euro Bonds - Invesco Euro Reserve - Raiffeisen Monetario Euro - Carmignac Sécurité 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,123%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	DWS INVEST EURO BONDS																								
Codice AVIVA	234																								
SGR del Fondo	DWS Investments																								
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Breve Termine																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il patrimonio del Fondo sarà investito prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro di paesi aderenti all'OCSE, appartenenti al segmento di scadenza "short term" (durata massima 3 anni).</p> <p>Conservazione del capitale</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	FSE REXP 2 Yr TR EUR																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Rilevante</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
▲																									
3		4	5	6	7	10																			
▲																									
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,123%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	INVESCO EURO RESERVE												
Codice AVIVA	244												
SGR del Fondo	INVESCO Funds												
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Breve Termine												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	Il Fondo mira a fornire il massimo rendimento con un livello di sicurezza mediante un portafoglio di titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, con una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi. Gli attivi del Fondo, oltre a titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, possono anche comprendere titoli di debito a tasso variabile e titoli di debito con scadenza superiore a 12 mesi, a condizione che, in virtù dei termini di emissione o per l'uso di tecniche o strumenti adeguati, il loro tasso d'interesse venga adattato almeno una volta l'anno alla luce delle condizioni di mercato. Il portafoglio del Fondo può comprendere liquidità e suoi equivalenti.												
• Finalità di investimento	Conservazione del capitale												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	LIBOR 1 Week Euro												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">↑</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	↑					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
↑													
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">3</td> <td style="text-align: center;">4</td> <td style="text-align: center;">5</td> <td style="text-align: center;">6</td> <td style="text-align: center;">7</td> <td style="text-align: center;">10</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">↑</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	3	4	5	6	7	10	↑					
3	4	5	6	7	10								
↑													
• Scostamento dal benchmark	Contenuto												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,692%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	RAIFFEISEN MONETARIO EURO																								
Codice AVIVA	263																								
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT S.r.l.																								
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Breve Termine																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario, obbligazioni di cassa, titoli indicizzati e obbligazioni con vita (residua) ridotta. È possibile fare ricorso in maniera residuale a strumenti monetari. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo. Non è possibile investire in altri OICR. Conservazione del capitale A benchmark Attivo																								
Benchmark	75% JPM EMU 1-3 yrs 25% JPM Eurocash 3M																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td>↑</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>↑</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	↑						3	4	5	6	7	10	↑					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
↑																									
3	4	5	6	7	10																				
↑																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,665%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	CARMIGNAC SECURITÉ					
Codice AVIVA	232					
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg					
Linea AVIVA	Obbligazionari Euro breve termine					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	<ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione 					
Benchmark	- Euro MTS 1-3 Y					
Profilo di rischio dell'investimento	<ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato • Scostamento dal benchmark 					
	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
	▲					
	3	4	5	6	7	10
	▲					
	Significativo					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	2,068%
C	bonus e premi ⁽²⁾	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,500%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Linea AVIVA	OBLIGAZIONI EURO LUNGO TERMINE																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni governative a medio lungo termine denominate in Euro Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva European Bond - Schroder Euro Government Bond - Invesco European Bond - Raiffeisen Bond Euro 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,883%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	AVIVA EUROPEAN BOND																								
Codice AVIVA	220																								
SGR del Fondo	Aviva Fund Services																								
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Lungo Termine																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione	Il Fondo potrà investire in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, para-governativi e privati, nonché in strumenti finanziari derivati, quali contratti future, opzioni, swap, swaption, contratti a termine su valute estere, opzioni OTC su cambi e credit default swap, negoziati su borse valori riconosciute o sul mercato over-the-counter. Non sono autorizzati investimenti in azioni o altri titoli di partecipazione o in obbligazioni convertibili. Il Fondo può detenere liquidità e/o strumenti equivalenti in via accessoria. Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo																								
Benchmark	ML > 10 yrs European Government Index																								
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) • Scostamento dal benchmark	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,826%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione del Fondo	SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND					
Codice AVIVA	266					
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund (Luxembourg)					
Linea AVIVA	Obbligazionari Euro Lungo Termine					
Valuta di denominazione	Euro					
Investimento finanziario	Investimenti in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro					
• Principali investimenti	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.					
• Finalità di investimento	A benchmark					
• Tipologia di gestione	Attivo					
• Stile di gestione	Citi European WGBI TR					
Benchmark	Citi European WGBI TR					
Profilo di rischio dell'investimento						
• Grado di rischio	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto
		▲				
• Orizzonte temporale consigliato	3	4	5	6	7	10
		▲				
• Scostamento dal benchmark	Rilevante					
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.					

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

VOCI DI COSTO		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	costi di caricamento	2,000%	0,500%
B	commissioni di gestione ⁽¹⁾	0,000%	1,779%
C	bonus e premi	0,000%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	spese di emissione	0,000%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	100,000%	
G=G-(A+B-C)	capitale investito	98,000%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	INVESCO EUROPEAN BOND																								
Codice AVIVA	245																								
SGR del Fondo	Invesco Funds																								
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Lungo Termine																								
Valuta del Fondo	Euro																								
Investimento finanziario	<p>Il portafoglio sarà costituito da obbligazioni o altri strumenti di debito investment grade, con la possibilità di investire fino al 5% del portafoglio in obbligazioni non investment-grade o altri titoli di debito emessi da società e Stati, organismi sovranazionali, enti locali e organi pubblici nazionali.</p> <p>Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti</p> <p>A benchmark</p> <p>Attivo</p>																								
• Principali investimenti																									
• Finalità di investimento																									
• Tipologia di gestione																									
• Stile di gestione	Attivo																								
Benchmark	Lehman Pan-European Aggregate																								
Profilo di rischio dell'investimento	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Contenuto</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso		Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																			
		▲																							
3		4	5	6	7	10																			
	▲																								
• Grado di rischio																									
• Orizzonte temporale consigliato (anni)																									
• Scostamento dal benchmark																									
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,923%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

Denominazione	RAIFFEISEN BOND EURO												
Codice AVIVA	260												
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT S.r.l.												
Linea AVIVA	Obbligazioni Euro Lungo Termine												
Valuta del Fondo	Euro												
Investimento finanziario • Principali investimenti	L'investimento del Fondo avviene esclusivamente in obbligazioni in Euro d'ottima qualità. Oltre ai titoli di stato in Euro, che rappresentano la parte più consistente del portafoglio, per aumentare gli utili s'investe anche in obbligazioni societarie, in obbligazioni fondiarie, nonché in titoli di stato non UME. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. È consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo.												
• Finalità di investimento	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti												
• Tipologia di gestione	A benchmark												
• Stile di gestione	Attivo												
Benchmark	92,5% JPM Daily Europe Government Bond 7,5% ML Emerging Europe Government Bond												
Profilo di rischio dell'investimento • Grado di rischio	<table border="1"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto								
	▲												
• Orizzonte temporale consigliato (anni)	<table border="1"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table>	3	4	5	6	7	10		▲				
3	4	5	6	7	10								
	▲												
• Scostamento dal benchmark	Significativo												
Garanzie	L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.												

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,824%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Di seguito sono riportate le principali informazioni riguardanti l'Impresa di Assicurazione. Denominazione e forma giuridica: Aviva S.p.A. L'Impresa di Assicurazione è soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A., ai sensi dell'Art. 2497 e seguenti del Codice Civile. Gruppo di appartenenza: compagnia del Gruppo AVIVA Plc; Indirizzo della sede legale e della direzione generale: Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano – Italia.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, Par.1 "L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA" del Prospetto informativo per informazioni più dettagliate.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto, prevedendo l'investimento in Fondi Esterni, comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni negative del valore delle Quote dei Fondi stessi; il Valore unitario delle Quote risente dalle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo. La presenza di tali rischi può determinare la possibilità per l'Investitore-contraente di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del Capitale Investito.

Per apprezzare il rischio derivante da un investimento in strumenti finanziari è necessario tenere presenti i seguenti elementi:

- la variabilità di prezzo dello strumento;
- la sua liquidabilità;
- la divisa in cui è denominato;
- altri fattori, fonte di rischi generali.

In particolare, l'investimento nei Fondi Esterni è esposto, seppur in misura diversa a seconda dei criteri di investimento propri di ogni Fondo, ai rischi collegati all'andamento dei mercati nei quali il loro portafoglio è investito (il cosiddetto **rischio generico o sistematico**); questo andamento è rappresentato sinteticamente dalle performance ottenute dai Benchmark dei Fondi.

Infatti, nel caso in cui l'Investitore-contraente abbia scelto dei Fondi che investono principalmente nei mercati azionari, l'andamento erratico del Valore unitario delle Quote sarà determinato dal rendimento delle categorie – geografiche o settoriali – di azioni nelle quali è specializzato il Fondo. Nel caso in cui, invece, l'Investitore-contraente abbia scelto dei Fondi che investano prevalentemente in titoli di debito, la variabilità delle performance sarà determinata in primo luogo dall'andamento dei tassi di interesse (c.d. **rischio di interesse**), che influenzano i prezzi delle obbligazioni a tasso fisso, condizionandone il rendimento.

Per i contratti Unit linked, i rischi collegati alla situazione specifica degli emittenti degli strumenti finanziari (il **rischio emittente e il rischio specifico**), appaiono marginali, in quanto la diversificazione permessa dalla natura stessa dei Fondi neutralizza quasi completamente tali rischi.

Il **rischio di liquidità**, inteso come l'attitudine di uno strumento finanziario a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, sussiste parzialmente negli investimenti in contratti di tipo Unit linked. Il valore delle Quote è calcolato giornalmente e può essere consultato su un quotidiano a diffusione nazionale e nel sito dell'Impresa di Assicurazione; inoltre la liquidazione del Capitale investito avviene entro i termini indicati nelle Condizioni di Assicurazione. D'altra parte il Contratto potrebbe prevedere delle limitazioni temporali alla possibilità di richiedere il riscatto e dei costi associati al rimborso del Capitale investito prima della scadenza del Contratto.

Il **rischio cambio**, legato ad eventuali variazioni avverse dei prezzi della valuta estera nella quale è denominato il Fondo, si concretizza come di seguito descritto:

-
- sussiste per i Fondi Esterni denominati in una valuta diversa dall'Euro;
 - sussiste solo parzialmente qualora il Fondo, provvede a politiche attive di copertura del rischio cambio;
 - sussiste solo parzialmente qualora il Fondo, valorizzato in Euro, detenga in portafoglio strumenti finanziari denominati in valute diverse dall'Euro;
 - non sussiste per i Fondi Esterni denominati in Euro e che investono in strumenti finanziari denominati in Euro.

L'Investitore-contraente può verificare la valuta di valorizzazione, la composizione del portafoglio dei Fondi e la sussistenza o meno di politiche attive di copertura del rischio cambio nella descrizione dei Fondi Esterni contenuta al successivo Punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" o nel relativo Prospetto informativo predisposto dalla SGR e disponibile su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto di tipo CD-ROM.

Alcuni Fondi prevedono l'utilizzo degli strumenti derivati nella gestione del portafoglio; l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (rischio legato all'effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo 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.

Tra gli altri fattori di rischio presenti, alcuni Fondi prevedono delle operazioni sui mercati emergenti che espongono 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 inoltre da tenere presenti i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

L'esame della politica di investimento propria di ciascun Fondo Esterno consente l'individuazione specifica dei rischi connessi alla partecipazione al Fondo stesso.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

Si rinvia alla Parte III, Sezione E, Par. 12 "SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI" del Prospetto Informativo per l'illustrazione delle situazioni di conflitto di interessi.

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del Contratto

Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo Unit linked e consente, mediante il versamento di un Premio Unico e di eventuali Versamenti Aggiuntivi, di costituire nel tempo un capitale il cui ammontare dipende dall'andamento delle attività finanziarie di cui le Quote dei Fondi Esterni sono rappresentazione.

Al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, l'Investitore-contraente sceglie:

- le Linee;
- i Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea

in base alla propria propensione al rischio ed alle proprie aspettative di rendimento. Tale scelta iniziale può in ogni caso essere modificata anche più volte nel corso della Durata del Contratto.

Il Contratto prevede inoltre una attività di gestione e monitoraggio da parte dell'Impresa di Assicurazione consistente in due tipi di attività:

1. un Piano di Allocazione;
2. un Piano di Interventi Straordinari.

Entrambe le attività sono descritte in maniera più approfondita, rispettivamente, ai successivi Punti 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE" e Punto 5.2 "PIANO D INTERVENTI STRAORDINARI".

La finalità finanziaria del Contratto nel suo complesso è quella di permettere all'Investitore-contraente di investire il proprio capitale nei diversi mercati finanziari attraverso le Linee ed i Fondi Esterni collegati al Contratto. Le Linee ed i Fondi Esterni vengono scelti dall'Investitore-contraente sulla base della propria propensione al rischio, l'orizzonte temporale dell'investimento e le sue aspettative in termini di rendimento atteso.

Il prodotto prevede altresì il riconoscimento nel corso della Durata contrattuale di due Bonus ricorrenti, uno trimestrale ed uno annuale, oltre ad un Bonus fedeltà, in occasione della quinta ricorrenza annua, come previsto al successivo punto 8.1 "I BONUS";

Oltre all'investimento finanziario, è prevista una copertura assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato che consiste nella liquidazione ai Beneficiari di un Capitale Caso Morte, pari al controvalore delle quote possedute al momento del decesso dell'Assicurato maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

L'Investitore-contraente può infine richiedere la conversione del valore di riscatto totale in una delle forme di rendita previste dal Contratto.

4.2 Durata del contratto

La Durata del Contratto - intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale sono operanti le prestazioni assicurate - è vitalizia, vale a dire coincidente con la vita dell'Assicurato.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

Al successivo Punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" all'interno della scheda relativa a ciascuna Linea ed a ciascun Fondo Esterno, è riportato l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato per ciascuna Linea / Fondi Esterni collegati al Contratto.

In considerazione dei costi e delle penalità di riscatto previste per la richiesta di rimborso anticipato del capitale, si consiglia in ogni caso un investimento complessivo nel Contratto non inferiore a 4 anni.

4.4 Versamento dei premi

Il Contratto è a Premio Unico con possibilità di effettuare Versamenti Aggiuntivi.

L'importo del Premio Unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.

L'importo minimo del Premio Unico è pari ad Euro 10.000,00.

Il Premio Unico deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla data di Sottoscrizione della Proposta-Certificato.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Unico in una o più Linee Aviva ed all'interno di ogni Linea uno o più Fondi Esterni, con un limite massimo di 20 Fondi e con un limite minimo di investimento per singolo Fondo pari ad Euro 1.000,00.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi, per integrare il Capitale Investito, di importo minimo pari ad Euro 500,00.

4.5 Scomposizione percentuale dei premi versati

L'Impresa di Assicurazione preleva dal premio unico versato le spese fisse che pertanto non concorrono a formare il Capitale investito.

Al successivo Punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" all'interno della scheda relativa a ciascuna Linea ed a ciascun Fondo Esterno, si riportano le tabelle finalizzate alla rappresentazione della struttura dei costi certi previsti dal Contratto, sia al momento della sottoscrizione, sia nell'orizzonte temporale di investimento consigliato.

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il capitale nominale ed il capitale investito attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto (colonna “Momento della sottoscrizione”)
- all’orizzonte temporale di investimento consigliato (colonna “Orizzonte temporale consigliato – valori su base annua”).

Nel calcolo si è tenuto conto:

- della commissione di gestione applicata dall’Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest’ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale - (voce "Commissione di gestione");
- del solo Bonus fedeltà (voce "Bonus e premi").

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Per il dettaglio di tutti i costi gravanti sul Contratto si rimanda al successivo Punto 11 “REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO”.

B.1) INFORMAZIONI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati dall’Investitore-contraente, al netto di eventuali costi, saranno impiegati per acquistare Quote di uno o più Fondi Esterni, andando a costituire il Capitale Investito.

L’Investitore-contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, può scegliere come ripartire il capitale investito tra:

- le Linee Aviva;
- i Fondi Esterni all’interno di ciascuna Linea;

Tale suddivisione può essere successivamente modificata dall’Investitore-contraente. I Fondi Esterni differenziati tra loro per la Linea di appartenenza e per diversi profili di rischio/rendimento e sono descritti al successivo Punto 5.3 “POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI”.

LINEA AVIVA	Numero di Fondi Esterni	Nome Fondi Esterni
azionari america	4	BlackRock US Flexible Henderson American Equity Janus US Strategic Value Janus US Venture
azionari europa	6	Aviva Social Responsible Echiquier Agenor Schroder European Smaller Companies ING Euro High Dividend Carmignac Grande Europe Schroder Euro Active Value
azionari pacifico	6	BlackRock Pacific Equity DWS Top 50 Asia Henderson Asian Dividend Invesco Greater China Parvest Australia Parvest Japan
azionari paesi emergenti	5	BlackRock Emerging Europe BlackRock Latin American DWS Invest BRIC Plus JPM Europa Emergente e Mediterraneo Schroder Emerging Markets
azionari settoriali	8	BlackRock World Gold Carmignac Commodities ING Computers Technologies ING European Food & Beverage Parvest Europe Financials Pictet Clean Energy Pictet Water Raiffeisen Health Care

bilanciati	4	Echiquier Patrimoine JPM Global Balanced Oyster Diversified BlackRock Euro Global Allocation
flessibili	5	Aviva Absolute TAA5 JPM Global Preservation Carmignac Patrimoine Pictet Global Diversified JPM Market Neutral
obbligazionari diversificati	4	Aviva Global Convertible ING Emerging Markets Debt Templeton Global Bond Raiffeisen Bond Globale
obbligazionari euro breve termine	4	DWS Invest Euro Bonds Invesco Euro Reserve Raiffeisen Monetario Euro Carmignac Sécurité
obbligazionari euro lungo termine	4	Aviva European Bond Schroder Euro Government Bond Invesco European Bond Raiffeisen Bond Euro

L'ammontare rimborsato al momento del riscatto sarà determinato sulla base del valore unitario delle quote dei Fondi Esterni del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'Impresa di Assicurazione procede per l'intera Durata del Contratto allo svolgimento di due attività di allocazione e controllo rispetto ai Fondi Esterni scelti in autonomia dall'Investitore-contraente, come descritto nei due successivi paragrafi.

5.1 Piano di allocazione

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea. Tale attività di gestione è predeterminata nelle sue modalità di funzionamento ed è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con piena discrezionalità ed autonomia operativa.

L'attività di gestione è tuttavia svolta dall'Impresa di Assicurazione nel rispetto della strategia effettuata dall'Investitore-contraente, tra le 10 Linee sopra riportate e nelle quali sono inseriti i Fondi stessi.

Nello specifico l'Investitore-contraente decide l'*Asset allocation Strategica*, che riflette la ripartizione generale del Capitale Investito tra le Linee dei Fondi Esterni; l'Impresa di Assicurazione invece si occupa del processo di *Fund Picking*, ossia attua una valutazione dei Fondi Esterni collegati al Contratto all'interno della Linea ed eventualmente sostituisce i singoli Fondi scelti dall'Investitore-contraente con altri Fondi della medesima Linea.

L'Impresa di Assicurazione effettua periodicamente una attività di gestione attiva - il Piano di Allocazione -, che prevede:

1. classificazione mensile dei Fondi Esterni appartenenti alla stessa Linea con criteri quantitativi basati sulle performance, fatte registrate in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi presi dalla gestione, sia ai parametri di riferimento (Benchmark) adottati dai Fondi stessi. Sulla base dei risultati ottenuti, l'Impresa di Assicurazione assegna un rating che determina una classifica dei Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
2. sulla base di tale rating, sono individuati da parte dell'Impresa di Assicurazione un "Fondo di Partenza" - considerando il Fondo peggiore della Linea - ed un "Fondo di Destinazione" per ciascuna Linea - considerando il Fondo migliore della Linea -.
3. annualmente uno o più operazioni di Switch che trasferiscono, per conto dell'Investitore-contraente, la parte del Capitale Investito eventualmente presente nei "Fondi di Partenza" verso i rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch, descritte al precedente punto 3, potrebbero essere temporaneamente sospese o modificate sulla base di una valutazione, effettuata dall'Impresa di Assicurazione, di tipo qualitativo che tiene conto principalmente delle prospettive dei mercati in questione e dell'omogeneità dei Fondi coinvolti nello Switch, in termini di investimenti principali, orizzonte temporale e grado di rischio.

L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo switch sulla base di valutazioni discrezionali; in ogni caso lo switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.

Le operazioni di Switch, decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione alla data di ricorrenza annua del Contratto nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo di Partenza” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al successivo Punto 12.2.2 “COMMISSIONE DI GESTIONE”.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

Si evidenzia che le analisi finanziarie effettuate periodicamente dall'Impresa di Assicurazione sono basate sui rendimenti avuti nel passato dai Fondi Esterni. Ciò non costituisce una certezza che, nel futuro, i rendimenti dei “Fondi di Destinazione” continueranno ad essere migliori, relativamente agli altri Fondi Esterni della stessa Linea. Per questo motivo, l'Impresa di Assicurazione monitora mensilmente i rating assegnati ai Fondi Esterni per poterli eventualmente modificare e, di conseguenza, in occasione della successiva ricorrenza annua del Contratto, variare il Piano di Allocazione precedentemente effettuato.

Inoltre si precisa che, sebbene l'attività di Fund Picking venga svolta dall'Impresa di Assicurazione per tutti i contratti, il Piano di Allocazione non coinvolge necessariamente il singolo Contratto, fintanto che i Fondi scelti dall'Investitore-contraente non siano dichiarati “Fondi di Partenza”.

Nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata “**Lettera informativa del Piano di Allocazione**”; le informazioni riportate nella comunicazione e la tempistica di invio sono riportate dettagliatamente nel successivo Punto 19 “INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI”.

L'Investitore-contraente, successivamente alle operazioni annuali effettuate sul proprio Contratto dal Piano di allocazione, ha comunque la facoltà di predisporre, in qualsiasi momento, operazioni di Sostituzione di uno o più Fondi Esterni tra quelli collegati al Contratto.

Attenzione: con l'attività di gestione del Contratto precedentemente descritta, l'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia di rendimento o di restituzione dei premi versati.

5.2 Piano di interventi straordinari

L'Impresa di Assicurazione si impegna a monitorare l'attività delle SGR, al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-contraenti e tiene costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati su eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi Esterni collegati al Contratto.

L'Impresa di Assicurazione effettua una attività di monitoraggio per conto degli Investitori-contraenti che abbiano investito o che richiedano di effettuare operazioni di investimento in un Fondo Esterno oggetto di operazioni straordinarie decise dalla rispettiva SGR.

Per una descrizione dettagliata del comportamento seguito dalle SGR in questi casi, si rimanda alla lettura dei Prospetti Informativi e dei Regolamenti di Gestione relativi ai Fondi scelti, consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

Specificatamente, sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

1. alterino le caratteristiche del Fondo Esterno, ma in modo **non sostanziale**,
2. modifichino in modo **sostanziale** le caratteristiche del Fondo Esterno,
3. determinino la liquidazione o l'estinzione del Fondo Esterno od implicino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli **incompatibili** con quanto richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D.

A titolo esemplificativo, nella seguente tabella sono riportati alcuni esempi per ciascuna delle tipologie di operazioni straordinarie sopra riportate:

TIPOLOGIA DI OPERAZIONE STRAORDINARIA	CASI ESEMPLIFICATIVI
tipologia n. 1 – alterazioni non sostanziali del Fondo Esterno	<ul style="list-style-type: none"> • modifica del Benchmark; • cambio del nome del Fondo o della sua classe di Quote; • cambiamenti riguardanti la SGR del Fondo; • altri cambiamenti riguardanti il Fondo che non siano compresi nelle tipologie 2 e 3.
tipologia n. 2 – alterazioni sostanziali del Fondo Esterno	<ul style="list-style-type: none"> • modifiche della politica di gestione che implichino lo spostamento ad un'altra Linea, tra quelle collegate al Contratto; • incremento dei costi gravanti sul Fondo; • operazioni di fusione o incorporazione che riguardino il Fondo.
tipologia n. 3 – liquidazione od incompatibilità delle politiche di investimento	<ul style="list-style-type: none"> • modifiche della politica di gestione che prevedano l'utilizzo di strumenti derivati per fini speculativi o l'uso della leva finanziaria; • la previsione di investimenti in titoli di debito non "Investment grade"; • sospensione, temporanea o definitiva, delle sottoscrizioni.

L'elenco non è esaustivo e l'Impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di valutare ogni operazione, predisposta dalle SGR sui Fondi Esterni, come straordinaria o meno, oltre a decidere autonomamente a quale tipologia ricondurla.

L'Impresa di Assicurazione, a seconda della tipologia di operazione straordinaria prevista sui fondi, predisporrà un Piano di Interventi Straordinari.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.1 (modifica non sostanziale del Fondo), l'Impresa di Assicurazione comunicherà agli Investitori-contraenti l'avvenuto cambiamento con le seguenti modalità:

- se l'operazione si è verificata durante il secondo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento, che viene inviato all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale ed all'aggiornamento della Parte II del Prospetto.
- se l'operazione, invece, si è verificata durante il primo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento che viene inviato all'Investitore-contraente entro il primo settembre di ogni anno nel corso della Durata del Contratto.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.2 (modifica sostanziale del Fondo), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa, chiamata "Lettera informativa su operazioni straordinarie", atta a salvaguardare gli investimenti già in essere o che potrebbero essere predisposti dagli stessi. Inoltre, la descrizione di tale operazione sarà riportata nel Supplemento di Aggiornamento del semestre di riferimento.

Con specifico riferimento alle operazioni di fusione od incorporazione che riguardano un Fondo collegato al Contratto, in aggiunta alla "Lettera informativa su operazione straordinaria", gli Investitori-contraenti che detengono Quote del Fondo riceveranno un riepilogo dell'operazione di sostituzione delle Quote del Fondo interessato dall'operazione.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.3 (liquidazione del Fondo o sua incompatibilità con la normativa assicurativa), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa – la "Lettera informativa su operazioni straordinarie" - e di tale operazione ne terrà conto il Supplemento di Aggiornamento.

Inoltre l'Impresa di Assicurazione dichiara il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione". Il "Fondo in Eliminazione" è fatto oggetto di un'operazione straordinaria di Switch: l'Impresa di Assicurazione, infatti, trasferisce il controvalore delle Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal "Fondo in Eliminazione" verso

il Fondo Esterno, appartenente alla medesima Linea Aviva, che è stato dichiarato “Fondo di Destinazione” nell’ultimo Piano di allocazione realizzato.

L’operazione di Switch straordinario è effettuata dall’Impresa di Assicurazione con le seguenti modalità:

- il controvalore del numero di Quote del “Fondo in Eliminazione” è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l’operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall’Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del “Fondo di Destinazione” nello stesso giorno.

Gli Investitori-contraenti che detengono Quote del Fondo in Eliminazione alla data dello Switch straordinario, ricevono una comunicazione scritta inviata dall’Impresa di Assicurazione chiamata “Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari”.

Gli Switch straordinari sono completamente gratuiti per l’Investitore-contraente.

Successivamente all’operazione di Switch straordinario, il Fondo Esterno dichiarato “Fondo in Eliminazione” sarà estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto ed eventualmente sostituito da un altro Fondo Esterno appartenente alla medesima Linea Aviva.

Le informazioni riportate nella “**Lettera informativa su operazioni straordinarie**” e nella “**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**” e la tempistica di invio sono riportate dettagliatamente nel successivo Punto 19 “INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI”.

5.3 Politica di investimento e rischi specifici dei Fondi Esterni

Il Capitale Investito è allocato tra le diverse Linee AVIVA secondo combinazioni che l’Investitore-Contraente può liberamente scegliere.

L’Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Unico e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi in uno o più Linee AVIVA ed all’interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, tra quelli abbinati al presente Contratto.

I Fondi Esterni sono rappresentati da altrettanti Organismi di Investimento Collettivo di Risparmio (OICR) sia di diritto italiano che di diritto estero, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, come modificata dalle Direttive CEE 88/220, 2001/107/CE e 2001/108/CE (c.d. “fondi armonizzati”).

Gli OICR collegati al Contratto non distribuiscono i proventi, ovvero sono ad accumulazione dei rendimenti. La principale finalità dei Fondi Esterni è, di norma, quella di realizzare l’incremento delle somme conferite agli stessi.

I Fondi sono disciplinati da specifici Regolamenti riportati nei relativi Prospetti Informativi predisposti dalle SGR, consegnati su richiesta dell’Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

La politica di investimento di ciascun Fondo, di seguito descritta, è da intendersi come indicativa delle strategie gestionali, posti i limiti definiti dal relativo Regolamento. Nella tabella sottostante si riporta la scala in percentuale degli investimenti rispetto al totale degli attivi, indicativa delle strategie gestionali dei Fondi Esterni utilizzata di seguito:

TERMINI QUALITATIVI	PERCENTUALE DI INVESTIMENTO
Principale	Maggiore di 70%
Prevalente	Tra il 50% e il 70%
Significativo	Tra il 30% e il 50%
Contenuto	Tra il 10% ed il 30%
Residuale	Inferiore al 10%

Per quanto riguarda il profilo di rischio di ciascun Fondo, riportato nella seguente descrizione, questo viene determinato dall’Impresa di Assicurazione sulla base di una serie di fattori tra i quali assumono principale rilevanza:

- la Linea Aviva di appartenenza del Fondo,
- il livello di rischio dichiarato dalla SGR,

- la volatilità storica delle Quote del Fondo o, in assenza di quest'ultima, del rispettivo Benchmark. La volatilità storica è calcolata come scostamento quadratico medio dei rendimenti del Fondo Esterno (o del relativo Benchmark, se non c'è un'adeguata storicità della gestione), nel corso degli ultimi tre anni. Tale volatilità viene aggiornata annualmente dall'Impresa di Assicurazione, pertanto il profilo di rischio dei Fondi Esterni potrebbe variare nel corso della Durata del Contratto.

Altri elementi relativi al Fondo, che possono caratterizzarne il profilo di rischio, sono il rischio specifico e sistematico, di controparte, i rischi legati al tasso di interesse, alla valuta ed alla liquidità dello strumento finanziario in oggetto.

Di seguito è riportata:

- una tabella riepilogativa di tutte le Linee/Fondi Esterni collegati al Contratto: per ogni Fondo viene indicato il grado di rischio, l'orizzonte temporale e la finalità;
- la descrizione dettagliata delle Linee Aviva e dei Fondi Esterni collegati al Contratto; per ogni Fondo viene anche indicato il codice assegnato dall'Impresa di Assicurazione, che può essere anche riportato nella modulistica – Proposta-Certificato, Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi - per identificare il Fondo.

NOME AVIVA	CATEGORIA AVIVA	ORIZZONTE TEMPORALE	GRADO DI RISCHIO	FINALITA' DI GESTIONE
BlackRock US Flexible	azionari america	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Henderson American Equity		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Janus US Strategic Value		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Janus US Venture		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Aviva Social Responsible	azionari europa	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Echiquier Agenor		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Schroder European Smaller Companies		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
ING Euro High Dividend		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Carmignac Grande Europe		6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Schroder Euro Active Value		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
BlackRock Pacific Equity	azionari pacifico	7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
DWS Top 50 Asia		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Henderson Asian Dividend		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Invesco Greater China		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Parvest Australia		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Parvest Japan		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti

BlackRock Emerging Europe	azionari paesi emergenti	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
BlackRock Latin American		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
DWS Invest BRIC Plus		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
JPM Europa Emergente e Mediterraneo		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Schroder Emerging Markets		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
BlackRock World Gold	azionari settoriali	10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Carmignac Commodities		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
ING Computers Technologies		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
ING European Food & Beverage		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Parvest Europe Financials		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Pictet Clean Energy		10	MOLTO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Pictet Water		6	MEDIO ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Raiffeisen Health Care		7	ALTO	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Echiquier Patrimoine	bilanciati	3	BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
JPM Global Balanced		5	MEDIO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Oyster Diversified		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
BlackRock Euro Global Allocation		5	MEDIO	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti

Aviva Absolute TAA5	flessibili	3	BASSO	Il fondo persegue una strategia di ritorno assoluto in qualsiasi momento e per la totalità del proprio patrimonio, il che significa che il suo obiettivo è quello di conseguire un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato
JPM Gloabal Preservation		4	MEDIO BASSO	Il fondo persegue una strategia di ritorno assoluto e mira a un rendimento non soltanto superiore al relativo benchmark, ma anche maggiore di zero in senso "assoluto"
Carmignac Patrimoine		4	MEDIO BASSO	il contratto prevede tecniche gestionali di protezione del capitale che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito
Pictet Global Diversified		4	MEDIO BASSO	crescita graduale del capitale con obiettivi di ritorno assoluto
JPM Market Neutral		4	MEDIO BASSO	Il Fondo mira ad offrire un rendimento totale, in tutte le situazioni di mercato, superiore al rendimento degli strumenti finanziari a breve termine, attuando una strategia market neutral (ossia con performance neutrale rispetto al mercato)
Aviva Global Convertible	obbligazionari diversificati	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
ING Emerging Markets Debt		5	MEDIO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Templeton Global Bond		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Raiffeisen Bond Globale		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
DWS Invest Euro Bonds	obbligazionari euro breve termine	3	BASSO	conservazione del capitale
Invesco Euro Reserve		3	BASSO	conservazione del capitale
Raiffeisen Monetario Euro		3	BASSO	conservazione del capitale
Carmignac Sécurité		3	BASSO	conservazione del capitale
Aviva European Bond	obbligazionari euro lungo termine	4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Schroder Euro Government Bond		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Invesco European Bond		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Raiffeisen Bond Euro		4	MEDIO BASSO	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti

Linea AVIVA	AZIONARI AMERICA																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock US Flexible - Henderson American Equity - Janus US Strategic Value - Janus US Venture 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,938%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: BLACKROCK US FLEXIBLE

Denominazione	BLACKROCK US FLEXIBLE EQUITY FUND - HEDGED (EUR) - Classe A2 Hdg
Codice ISIN	LU0200684693
Codice AVIVA	227
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg) con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario America
Linea Aviva	Azionario America
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte Temporale	7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% del patrimonio complessivo del Fondo viene investito in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalentemente negli Stati Uniti.
Aree geografiche	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	Nessuno
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Il Fondo investe di norma in titoli che, secondo la SGR, presentano caratteristiche d'investimento basate sulle prospettive di crescita o sulla sottovalutazione dei titoli, tenendo conto volta per volta delle prospettive del mercato. Il rischio cambio nei confronti dell'Euro è coperto attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, per la classe di quote collegata al Contratto.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,865%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: HENDERSON AMERICAN EQUITY

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	HENDERSON AMERICAN EQUITY FUND - Classe A2 LU0138820294 238 Comparto della SICAV lussemburghese Henderson Horizon Fund con sede in 4a rue Henri Schnadt - L-2530 Gasperich a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario America Azionario America Dollari		
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni		
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in Società del Nord America. Stati Uniti e Canada Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici. Rischio cambio: il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. È permesso l'investimento in strumenti finanziari derivati, inclusi strumenti equivalenti regolati in contanti, trattati su un mercato regolamentato, e/o strumenti finanziari derivati trattati in mercati non regolamentati (cd. "over the counter") ("derivati OTC"), nei limiti imposti dal Regolamento.		
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> L'obiettivo di investimento del Fondo è di ottenere una rivalutazione del capitale espresso in Dollari nel lungo periodo investendo in società del Nord America, ivi compreso il Canada, ma escluso il Messico. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.		
Tabella dell'investimento finanziario			
		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,764%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JANUS US STRATEGIC VALUE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	JANUS US STRATEGIC VALUE FUND - Classe A IE0001257090 247 Comparto di SICAV di diritto irlandese. Janus Capital Funds Plc con sede in Brooklawn House, Crampton Avenue/ Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4 Irlanda. a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario America Azionario America Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie di società Statunitensi. Il Fondo può investire fino al 33% del valore patrimoniale netto in emittenti non USA. USA Titoli azionari differenziate per settori economici e che rispondono a criteri basati sul “valore” e di seguito descritti nello stile di gestione. <u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli azionari denominati in Dollari USA, ma il gestore utilizza tecniche di tutela contro i rischi del tasso di cambio verso l'Euro. I gestori utilizzano tecniche e strumenti di investimento, quali i contratti futures, gli swap e i contratti a premio e altri strumenti derivati per una efficace gestione del portafoglio (e cioè riduzione del rischio, riduzione dei costi, generazione di capitale aggiuntivo o reddito per il Fondo), fatte salve le condizioni e i limiti di volta in volta stabiliti dall' Autorita' di Vigilanza.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> La SGR ha delegato a PWM la responsabilità di fornire la gestione discrezionale degli investimenti ed i servizi di consulenza per il Fondo in conformità al contratto di delega della gestione degli investimenti dell'11 luglio 2003. La PWM è una controllata della Società Mac-Per-Wolf, che opera nel settore della consulenza dal 1984. Janus possiede il 30% della PWM. Il gestore segue un approccio denominato “valore”, che privilegia in particolar modo gli investimenti in società ritenute dal gestore sottovalutate rispetto al loro valore effettivo. Il gestore determina il valore in base al rapporto prezzo/utili (P/U) e al rapporto prezzo/flusso di cassa libero. Si cercherà in linea di principio società con una valutazione interessante, che stanno migliorando il flusso di cassa libero e i rendimenti sul capitale investito. Tra queste società possono anche essercene alcune in situazioni particolari, dove stanno maturando cambiamenti al vertice e/o che sono temporaneamente in situazione di difficoltà. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva. Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,805%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JANUS US VENTURE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	JANUS US VENTURE FUND - Classe A IE0009534169 248 Comparto di SICAV di diritto irlandese. Janus Capital Funds Plc con sede in Brooklawn House, Crampton Avenue/ Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublino 4 Irlanda. a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario America Azionario America Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe prevalentemente in azioni di piccole imprese del mercato statunitense. Il Fondo potrà investire fino al 25% del proprio valore patrimoniale netto in valori di emittenti non statunitensi. Gli investimenti vengono effettuati principalmente sul mercato statunitense. Il Fondo investe prevalentemente in azioni di piccole imprese differenziate per settore economico. <u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli azionari denominati in Dollari USA, ma il gestore utilizza tecniche di tutela contro i rischi del tasso di cambio verso l'Euro. <u>Bassa capitalizzazione</u> : il Fondo investe in azioni a capitalizzazione medio bassa, che sono caratterizzate storicamente da minore liquidità e comportano un maggior rischio di difficoltà finanziarie che non le società di grandi dimensioni. I gestori utilizzano tecniche e strumenti di investimento, quali i contratti futures, gli swap e i contratti a premio e altri strumenti derivati per una efficace gestione del portafoglio (e cioè riduzione del rischio, riduzione dei costi, generazione di capitale aggiuntivo o reddito per il Fondo), fatte salve le condizioni e i limiti di volta in volta stabiliti dall' Autorita' di Vigilanza.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u>

Il Fondo persegue il proprio obiettivo investendo almeno la metà delle attività azionarie in titoli azionari di società Statunitensi di piccole dimensioni, vale a dire quelle aziende la cui capitalizzazione di mercato è inferiore a 1 miliardo di Dollari o le cui entrate lorde annue sono inferiori a 500 milioni di Dollari. Le società che presentano una crescita di capitalizzazione o di entrate tale da determinare lo sconfinamento dai parametri sopra citati successivamente all'acquisto iniziale da parte del Fondo saranno comunque considerate società di piccole dimensioni. Il Fondo può inoltre investire in società maggiori con forte potenziale di crescita o in società conosciute di dimensioni più elevate con potenziale di apprezzamento del capitale. Janus effettua una politica attiva di gestione del rischio cambio.

Relazione con il Benchmark

Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,805%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	AZIONARI EUROPA																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente in Europa Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto					▲		3	4	5	6	7	10					▲	
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
				▲																					
3	4	5	6	7	10																				
				▲																					
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Social Responsible - Echiquier Agenor - Schroder European Smaller Companies - ING Euro High Dividend - Carmignac Grande Europe - Schroder Euro Active Value 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,743%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: AVIVA SOCIAL RESPONSIBLE

Denominazione	AVIVA INVESTORS EUROPEAN SOCIALLY RESPONSIBLE EQUITY FUND - Classe A
Codice ISIN	LU0274935484
Codice AVIVA	222
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Aviva Investors con sede legale in 34, avenue de la Liberté, PO Box 1375 L-1013 Luxembourg - Granducato di Lussemburgo appartenente al Gruppo Aviva plc
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Europa
Linea Aviva	Azionario Europa
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte Temporale	7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in azioni ordinarie e in titoli relativi ad azioni ordinarie denominati in Euro, quali ADR e GDR, opzioni su azioni ordinarie, certificati di azioni ordinarie e di partecipazione, e certificati di compartizione agli utili di società che mostrino impegno nell'ottenere una crescita economica a lungo termine senza compromettere né la società né l'ambiente.
Aree geografiche	Europa, compresi paesi non appartenenti alla Comunità Europea (Norvegia, Svizzera)
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di Cambio</u> : il Fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Sono consentiti gli investimenti in warrant e in titoli convertibili quotati in borse valori. Il Fondo non acquista warrant azionari, ma può investire nell'ambito di operazioni societarie correlate alle azioni presenti in portafoglio. Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il Fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Sarà fatta una selezione di investimenti tenendo in considerazione l'impatto del comportamento dell'impresa sulla società rispetto a temi quali politica di assunzione, protezione dell'ambiente e riciclaggio, monitorando attentamente le politiche di gestione e avviando un dialogo costruttivo con le società che garantiscono un progresso continuo. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva. Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,788%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: ECHIQUIER AGENOR

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	ECHIQUIER AGENOR FR0010321810 236 Fondo comune d'Investimento di diritto francese FINANCIERE DE L'ECHIQUIER con sede legale in 53, avenue d'Éléna 75116 Paris – France a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Area Euro Small Cap Azionario Europa Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe almeno il 75% del portafoglio in azioni europee ed è esposto principalmente verso aziende europee con piccola e media capitalizzazione. Europa Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a media e bassa capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici. <u>Rischio di Bassa Capitalizzazione</u> : il Fondo può investire in Società con media-bassa capitalizzazione di mercato. Il Fondo può intervenire su strumenti finanziari a termine negoziati sui mercati regolamentati europei (per equilibrare il portafoglio e facilitare la gestione).
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> La gestione di si basa su una rigorosa tecnica di selezione in titoli, detta “stock picking”; ottenuta mettendo in atto un processo approfondito di valutazione delle società inserite nel portafoglio. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,783%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND-EUROPEAN SMALLER COMPANIES – CLASSE A LU0106237406 267 Comparto della SICAV lussemburghese Schroder International Selection Fund (Luxembourg), con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo A Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario europa Azionario europa Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Conseguire una crescita di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società europee di piccole dimensioni, ovvero società che al momento dell'acquisto costituiscono l'ultimo 30% di ogni singolo mercato europeo in termini di capitalizzazione. Area Euro Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a media e bassa capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici. <u>Rischio di Cambio:</u> il Fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro. <u>Rischio di Bassa Capitalizzazione:</u> il Fondo investe in Società con media-bassa capitalizzazione di mercato. La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore seleziona i titoli che permettono di conseguire un ritorno di crescita di capitale e reddito. L'approccio d'investimento si concentra sulla selezione dei titoli, il che significa che sono privilegiate la capacità della società di creare valore per i propri azionisti, piuttosto che tentare di prevedere quello che accadrà nel più vasto contesto economico. Il gestore seleziona società sottovalutate, capaci di generare una crescita organica, dotate di potere di determinazione dei prezzi e di sostenibilità dei guadagni <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,925%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: ING EURO HIGH DIVIDEND

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	ING (L) INVEST EURO HIGH DIVIDEND - Classe X LU0127786860 242 Comparto della SICAV lussemburghese ING (L) Invest SICAV sede legale in 52 route d'Esch, L-2965 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Europa Azionario Europa Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo è investito per almeno 2/3 in azioni europee aventi un rendimento superiore alla media del mercato della zona Euro.</p> <p>Il Fondo può anche investire in via accessoria in altri valori mobiliari (ivi compresi i warrant su valori mobiliari fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo), in strumenti di mercato monetario, in quote o azioni di OICR e in depositi come descritto nel Regolamento. Tuttavia, le eventuali posizioni in OICR non possono superare complessivamente il 10% del patrimonio netto.</p> <p>Il Fondo potrà anche impegnarsi in operazioni di prestito titoli e in operazioni con patto di riacquisto.</p> <p>Zona Euro</p> <p>Azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici.</p> <p>Non previsti.</p> <p>Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, potranno anche essere utilizzati gli strumenti finanziari derivati, come ad esempio (elencazione esemplificativa e non limitativa):</p> <ul style="list-style-type: none"> • opzioni o contratti a termine su valori mobiliari o strumenti di mercato monetario; • contratti a termine od opzioni su indici di borsa; • contratti a termine, opzioni e swap su tassi d'interesse; • swap di performance; • contratti a termine in cambi e opzioni in cambi. <p>Il Fondo potrà anche impegnarsi in operazioni di prestito titoli e in operazioni con patto di riacquisto.</p>

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u>
	<p>L'obiettivo di questo Fondo è la valorizzazione del capitale investito guardando nel contempo alla crescita, ponendo l'accento sulle azioni europee il cui rendimento è superiore alla media del mercato della zona Euro.</p> <p>Il Fondo investe in un portafoglio diversificato di azioni caratterizzate da un coefficiente dividendo/prezzo (dividend yield) più elevato rispetto alla media del mercato, e comunque superiore al 3,3%.</p>
	<u>Relazione con il Benchmark</u>
	L'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine attraverso portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente rispetto al proprio Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC GRANDE EUROPA

Denominazione	CARMIGNAC GRANDE EUROPE CLASSE A.
Codice ISIN	LU0099161993
Codice AVIVA	230
Tipologia di OICR	Comparto di una SICAV di diritto lussemburghese
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg, con sede in 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg.
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.
Categoria ANIA	Azionario Europa
Linea Aviva	Azionari Europa
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Alto
Orizzonte Temporale	6 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in titoli azionari dei paesi membri dell'Unione europea (sono incluse le economie emergenti dell'Europa dell'Est recentemente integrate) ed a titolo residuale in titoli dei paesi europei non membri o candidati all'adesione, con l'aggiunta della Russia.

Aree geografiche	Tuttavia, per quanto riguarda la Russia, i relativi investimenti non possono superare il 10% del patrimonio netto del Fondo. Il patrimonio non investito in azioni dei suddetti paesi sarà impiegato, preferibilmente ma non in tutti i casi, in valori mobiliari internazionali. Il Fondo potrà detenere liquidità, purché in via accessoria. In via secondaria, il Fondo potrà investire in altri valori mobiliari in funzione delle previsioni del mercato. Europa, Turchia e Russia.
Categoria di emittenti	Esclusivamente azioni di capitalizzazione (CAP), nominative e al portatore a scelta dell'investitore. Le azioni al portatore non saranno materializzate. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali.
Specifici fattori di rischio	<u>Paesi emergenti</u> : nel Fondo sono presenti titoli azionari di paesi emergenti. <u>Rischio cambio</u> : l'esposizione del Fondo al rischio di cambio deriva dall'acquisto di titoli denominati in valute diverse dall'Euro oppure, indirettamente, dall'acquisto di strumenti finanziari in Euro i cui investimenti non siano coperti contro i rischi di cambio, nonché da operazioni di cambio a termine. <u>Bassa capitalizzazione</u> : sono presenti in portafoglio titoli azionari di emittenti con media e bassa capitalizzazione.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo potrà avvalersi di tecniche e strumenti dei mercati derivati, come ad esempio le opzioni e i contratti a termine, a condizione che ciò sia finalizzato alla buona gestione di portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Nel processo decisionale, lo scopo principale è quello di identificare le migliori opportunità di crescita attraverso una selezione adeguata di titoli con notevoli potenzialità di sviluppo. <u>Relazione con il Benchmark</u> La SGR non si propone di replicare la composizione del Benchmark. Sono possibili significativi scostamenti del Fondo rispetto al Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi	0,000%	0,080%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,083%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EURO ACTIVE VALUE

Denominazione	SISF EURO ACTIVE VALUE - Classe A
Codice ISIN	LU0149524547
Codice AVIVA	265

Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	Comparto della SICAV lussemburghese Schroder International Selection Fund (Luxembourg), con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Europa Azionario Europa Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>In Fondo investe gli attivi in aziende operanti nei paesi che partecipano all'unione Monetaria Europea e denominati in Euro.</p> <p>Zona Euro</p> <p>Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.</p> <p>Non previsti</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti che danno luogo a regolamento in contanti, negoziati su un Mercato regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati sul mercato dei prodotti "over-the-counter", secondo i limiti riportati nel Regolamento.</p> <p>La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo, relativamente agli strumenti finanziari derivati non ne superi il patrimonio totale netto.</p> <p>Di conseguenza, l'esposizione complessiva del Fondo al rischio non deve superare il 200 % del suo patrimonio netto totale. Inoltre, tale esposizione complessiva al rischio non può essere incrementata in misura superiore al 10 % mediante contrazioni temporanee di prestiti, di modo tale che non superi il 210 % del patrimonio netto totale.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u> Il Fondo investe almeno il 75 % del patrimonio in titoli azionari emessi da società con sede centrale nell'Unione Europea, componendo un portafoglio di stile «value».</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	AZIONARI PACIFICO																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nel versante asiatico dell'Area Asia Pacifico Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA / Dollaro Australiano / Yen																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Pacific Equity - DWS Top 50 Asia - Henderson Asian Dividend - Parvest Australia - Parvest Japan - Invesco Greather China 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,337%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: BLACKROCK PACIFIC EQUITY

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	BLACKROCK PACIFIC EQUITY FUND - Classe A2 LU0171290314 226 Comparto della SICAV lussemburghese Black Rock Global Funds (Luxembourg) con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Pacifico Azionario Pacifico Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Alto 7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi del bacino del Pacifico ed Oceania. La valuta di riferimento del Fondo è il Dollaro USA, ma gli strumenti finanziari in portafoglio sono denominati in diverse valute. Pacifico ed Oceania, principalmente Giappone. I titoli azionari sono di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo. <u>Rischio di Cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. Compatibilmente con i limiti e le limitazioni d'investimento posti dal regolamento, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo mira in generale ad investire in azioni di società che il gestore ritiene sottovalutate. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,865%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: DWS TOP 50 ASIA

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	DWS INVEST TOP 50 ASIA - Classe LC LU0145655824 235 Comparto di SICAV lussemburghese DWS Invest, con sede legale in Boulevard Konrad Adenauer 2, 1115 Luxembourg, Granducato del Lussemburgo. a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Pacifico Azionario Pacifico Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo può investire in azioni, titoli obbligazionari convertibili, obbligazioni convertibili ed obbligazioni cum warrant, certificati di partecipazione e di godimento, nonché warrant su azioni.</p> <p>Almeno il 70% del patrimonio del Fondo sarà destinato in azioni di società con sede o fulcro commerciale in Asia e denominati principalmente in valute di paesi asiatici. È considerata con un fulcro commerciale in Asia la società che consegue i propri utili o ricavi di fatturato prevalentemente in questa zona geografica. Il Fondo può investire sino al 30% del patrimonio in azioni di emittenti internazionali che non soddisfino i requisiti propri del Fondo.</p> <p>Asia, in particolare Hong Kong, Corea, Filippine, Giappone, India, Indonesia, Malesia, Repubblica Popolare Cinese, Singapore, Taiwan e Thailandia.</p> <p>I titoli azionari sono riferiti ad imprese a larga capitalizzazione, con sede o fulcro commerciale in Asia ed appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio di cambio</u>: sono presenti titoli azionari non denominati in Euro.</p> <p><u>Paesi emergenti</u>: il Fondo può acquistare anche titoli azionari di imprese operanti nei paesi emergenti.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per scopi non esclusivamente di copertura, ma anche per implementare la strategia di investimento del Fondo stesso. Il Fondo prevede l'utilizzo di warrant su valori mobiliari, che comportano un effetto leva e quindi maggiori rischi per il portafoglio.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il patrimonio del Fondo dovrà detenere azioni emesse da 50 emittenti; la selezione di questi 50 titoli azionari è effettuata sulla base dei seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none">• l'emittente ha una forte posizione sul mercato, all'interno del proprio settore di attività;• un assetto patrimoniale solido;• una qualità superiore alla media della gestione societaria, orientata al conseguimento di un buon rendimento nel lungo termine;• orientamento strategico della società;• una politica informativa orientata agli azionisti. <p>Di conseguenza, la SGR acquista azioni di società per le quali prevede prospettive di utili e/o di quotazione superiori relativamente alla media di mercato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,377%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: HENDERSON ASIAN DIVIDEND

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	HORIZON ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME FUND - Classe A2 LU0264606111 239 Comparto della SICAV lussemburghese Henderson Horizon Fund con sede in 4a rue Henri Schnadt - L-2530 Gasperich – Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario pacifico Azionario pacifico Dollari USA
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Almeno due terzi del patrimonio totale del Fondo saranno investiti in titoli azionari asiatici e strumenti azionari che secondo il gestore rispettivamente presentano prospettive di dividendi superiori alla media o riflettono tali prospettive. Asia Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo. <u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. Il Fondo può fare uso di tecniche avanzate che utilizzano strategie e strumenti derivati allo scopo di conseguire l'obiettivo e le politiche di investimento del Fondo, nei limiti fissati dal Regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> L'obiettivo di investimento del Fondo è di ottenere un rendimento superiore al benchmark da un portafoglio di titoli asiatici, con particolare riguardo a valore e rivalutazione del capitale nel lungo periodo. Al fine di conseguire il proprio obiettivo, il Fondo potrà utilizzare uno degli strumenti/strategie seguenti o una loro combinazione: titoli garantiti da attività (ABS) e da diritti reali di garanzia (MBS),

obbligazioni convertibili, obbligazioni strutturate, opzioni, contratti futures e forward su azioni, indici, obbligazioni e tassi d'interesse, contratti differenziali, warrant, swap OTC inclusi equity swap, asset swap e credit default swap (CDS), warrant, titoli equity linked e contratti di cambio a termine.

Il Gestore degli investimenti potrà di volta in volta prendere in considerazione la copertura dell'esposizione in termini di valute e tassi d'interesse, ma in generale non perfezionerà contratti che comportino una posizione speculativa in alcuna valuta o tasso d'interesse.

Relazione con il Benchmark

Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,764%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PARVEST AUSTRALIA

Denominazione	PARVEST AUSTRALIA - Classe C
Codice ISIN	LU0111482476
Codice AVIVA	254
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Parvest con sede legale in 33, rue de Gasperich, L – 5826 Howald-Hesperange L-2952 Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Australia
Linea Aviva	Azionario Pacifico
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Molto Alto
Orizzonte Temporale	10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in azioni e titoli assimilabili di società australiane.
Aree geografiche	Australia
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore dei servizi.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può ricorrere agli strumenti finanziari derivati che abbiano per oggetto valori mobiliari e strumenti del mercato monetario (in particolare i warrant su valori

	mobiliari, i contratti di swap di valori mobiliari, tassi, valute, volatilità e altri strumenti finanziari derivati, i contracts for difference (CFD), i credit default swaps (CDS), i contratti a termine, le opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine, ...), a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati unicamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e/o per proteggere i suoi attivi e impegni.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Il Fondo investirà principalmente: i) nelle azioni emesse da società aventi sede legale in Australia, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica, e/o - in titoli assimilabili alle azioni i cui sottostanti sono emessi da società aventi sede legale in Australia, o che vi esercitino una parte preponderante della loro attività economica; ii) La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili, strumenti del mercato monetario o liquidità.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PARVEST JAPAN

Denominazione	PARVEST JAPAN - Classe C Hdg
Codice ISIN	LU0194438338
Codice AVIVA	256
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Parvest, con sede legale in 33, rue de Gasperich, L-5826 Howald-Hesperange, Granducato del Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Specializzato
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Valuta del Fondo	Yen
Grado di rischio	Molto Alto
Orizzonte Temporale	10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in azioni e titoli assimilabili di società giapponesi. Il Fondo investirà in azioni, obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati di investimento, warrant su azioni e in altri titoli assimilati alle azioni, emessi da società aventi sede in Giappone. La valuta di riferimento del Fondo è lo Yen giapponese.

Aree geografiche	Giappone
Categoria di emittenti	In portafoglio sono presenti società giapponesi di diversi settori industriali e prevalentemente di grandi dimensioni.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo è denominato ed investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro e non è prevista alcuna copertura del rischio cambio.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può ricorrere a tecniche e strumenti derivati (in particolare contratti di swap su tassi o valute, contratti a termine, opzioni su valori mobiliari o su tassi, CDS) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio. L'ammontare complessivo investito in strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e/o a scopo di protezione degli attivi non deve superare il 15% dell'ultimo valore patrimoniale netto.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> La selezione dei titoli, nell'ottica di un aumento dei suoi attivi nel medio termine, è fatta sulla base di un modello quantitativo specifico per il mercato giapponese, sviluppato da BNP Paribas Asset Management e la cui applicazione è controllata dal gestore. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: INVESCO GREATER CHINA

Denominazione	INVESCO GREATER CHINA EQUITY FUND Classe A.
Codice ISIN	LU0048816135
Codice AVIVA	246
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	INVESCO FUNDS con sede in 69, route d'Esch L-1470 Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti.
Categoria ANIA	Azionario Paesi Emergenti
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Valuta del Fondo	Dollari USA
Grado di rischio	Molto Alto
Orizzonte Temporale	10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% degli attivi totali del Fondo (al netto degli attivi liquidi accessori) sarà investito in azioni o titoli assimilabili alle azioni di imprese della Grande Cina. principalmente in azioni o titoli assimilabili alle azioni (compresi warrant e titoli convertibili, sebbene non oltre il 5% del valore patrimoniale netto del Fondo possa essere investito in warrant) di tali società o organismi.

<p>Aree geografiche Categoria di emittenti</p> <p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Grande Cina (Hong Kong, Taiwan e Cina – Shenzhen e Shanghai)</p> <p>Le azioni sono emesse da (i) società ed altri organismi aventi sede legale nella Grande Cina, dai loro governi o dalle rispettive agenzie o organismi, oppure dagli enti locali, (ii) società e altri organismi situati fuori dalla Grande Cina che svolgano le loro attività prevalentemente (almeno il 50% dei ricavi, dei profitti, degli attivi o della produzione) nella Grande Cina, ovvero (iii) società holding, i cui interessi siano investiti principalmente in società controllate con sede legale nella Grande Cina.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo prevede l'investimento in titoli non denominati in Euro ed è denominato in Dollari USA.</p> <p><u>Bassa Capitalizzazione</u>: il Fondo prevede la possibilità di inserire titoli azionari di società non a larga capitalizzazione.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: il Fondo è investito in titoli emessi da imprese di paesi emergenti.</p> <p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti pagati in contanti, negoziati in un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:</p> <ul style="list-style-type: none"> – il sottostante consti di strumenti in cui il Fondo possa investire in linea con i propri obiettivi d'investimento; – gli strumenti finanziari derivati non esponano il Fondo a rischi cui non dovrebbe altrimenti sottostare; e – le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituti di credito o altri istituti soggetti a vigilanza prudenziale in uno Stato che sia uno Stato membro OCSE e uno Stato FATF; – i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione giornaliera affidabile e verificabile e che possano essere venduti, liquidati o chiusi attraverso un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa della SGR.
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il processo di selezione dei titoli si basa principalmente su ricerche, analisi interne e su incontri diretti con le aziende, al fine di individuare titoli il cui prezzo non esprime ancora le potenzialità di crescita futura.</p> <p>Il Fondo investe indifferentemente in titoli Large e Small Cap. La maggior diversificazione del portafoglio permette di cogliere le migliori opportunità di investimento offerte dal mercato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>La SGR non è guidata dal Benchmark, che rimane solo un punto di riferimento rispetto al quale sono possibili, anzi ricorrenti, scostamenti significativi sia in termini di scelte settoriali sia in termini di capitalizzazione dei titoli selezionati. Si cerca di conseguire un ritorno assoluto sfruttando tutte le opportunità che si possono presentare nell'intero universo azionario.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,933%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	AZIONARI PAESI EMERGENTI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società con sede o che svolgono la loro attività prevalentemente nei Paesi Emergenti Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Dollaro USA / Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock Emerging Europe - BlackRock Latin American - DWS Invest BRIC Plus - JPM Europa Emergente e Mediterraneo - Schroder Emerging Markets 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,337%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: BLACK ROCK EMERGING EUROPE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	BLACK ROCK EMERGING EUROPE FUND Classe A. LU0011850392 223 Comparto di SICAV lussemburghese Black Rock Global Funds (Luxembourg) con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo. a Benchmark Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti. Azionario Paesi Emergenti Azionari Paesi Emergenti Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investe principalmente in azioni denominate in Euro e valuta locale. Gli investimenti possono comprendere certificati di deposito o strumenti simili che rappresentano titoli sottostanti nelle regioni geografiche e nei paesi sotto elencati.</p> <p>Per ridurre parzialmente i rischi particolari connessi a tali mercati, al Fondo è consentito detenere una percentuale maggiore di liquidità rispetto ad altri comparti azionari nonché una quantità rilevante di titoli ritenuti relativamente più liquidi rispetto agli altri titoli disponibili su tali mercati.</p> <p>Aree geografiche Europa centrale, Est Europa (tra cui anche le repubbliche dell'ex Unione Sovietica), Grecia e Turchia.</p> <p>Categoria di emittenti I titoli sono di società di capitali con sede, o che svolgono gran parte delle loro attività nei mercati europei in via di sviluppo, incluse le società dell'area mediterranea</p> <p>Specifici fattori di rischio <u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in titoli azionari denominati anche in valuta diversa dall'Euro e non è prevista alcuna copertura sistematica del rischio cambio. <u>Paesi Emergenti</u>: il Fondo investe in titoli azionari di società con sede nei paesi emergenti. <u>Bassa Capitalizzazione</u>: il Fondo può investire in società con media- bassa capitalizzazione di mercato.</p> <p>Operazioni in strumenti derivati Compatibilmente con i limiti e le limitazioni d'investimento posti dal regolamento, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p>
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo ha l'obiettivo di massimizzare il capitale di crescita tramite investimenti principalmente in titoli negoziabili di capitale e di debito dell'Europa emergente. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: BLACKROCK LATIN AMERICAN

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	BLACKROCK LATIN AMERICAN FUND - Classe A2 LU0171289498 225 Comparto di SICAV lussemburghese Black Rock Global Funds (Luxembourg) con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Paesi Emergenti Azionario Paesi Emergenti Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto totale in azioni denominate in valuta locale. America Latina (Messico, l'America Centrale, il Sud America e le isole caraibiche di lingua spagnola, compreso Portorico) Le azioni sono di società, appartenenti a diversi settori economici, con sede o che svolgono prevalentemente la loro attività economica in America Latina. <u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro e non è prevista alcuna copertura del rischio cambio. <u>Paesi Emergenti</u> : il Fondo investe in titoli azionari di società con sede nei paesi emergenti. Compatibilmente con i limiti e le limitazioni d'investimento posti dal regolamento, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo persegue la rivalutazione del capitale a lungo termine tramite investimenti principalmente in titoli negoziabili, di capitale e di debito, latino-americani. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,978%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: DWS INVEST BRIC PLUS

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	DWS INVEST BRIC PLUS - Classe LC LU0210301635 233 Comparto della SICAV lussemburghese DWS Investment con sede legale in Boulevard Konrad Adenauer 2, 1115 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Paesi Emergenti Azionario Paesi Emergenti Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il patrimonio del Fondo sarà investito prevalentemente in azioni di società con sede o fulcro commerciale nei paesi emergenti, prevalentemente Brasile, Russia, Cina e India. Brasile, India, Cina e Russia, ma non sono esclusi altri paesi in via di sviluppo Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo. <u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il Fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento del Fondo.
Stile di gestione	Criteri di selezione La selezione dei titoli azionari avviene sulla base dei seguenti criteri: i) forte esposizione sul mercato dell'emittente nel proprio settore di attività, ii) assetto patrimoniale favorevole, iii) qualità superiore alla media del management, orientato al conseguimento del valore nel lungo periodo, iv) orientamento strategico della società, v) politica informativa orientata agli azionisti. Di conseguenza la SGR acquista azioni di società che si prevede abbiano una prospettiva di guadagno e /o di quotazione

	<p>superiore alla media. Il Fondo potrà investire più del 10% del patrimonio in valori mobiliari quotati nei listini russi.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>
--	---

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,377%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JPM EUROPA EMERGENTE E MEDITERRANEO

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	<p>JPMORGAN FUNDS – EMERGING EUROPE, MIDDLE EAST AND AFRICA EQUITY FUND – CLASSE A</p> <p>LU0210529573</p> <p>249</p> <p>Comparto della SICAV lussemburghese</p> <p>JPMorgan Funds, con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senninberg, Granducato di Lussemburgo.</p> <p>a Benchmark</p> <p>crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>Azionario paesi emergenti</p> <p>Azionario paesi emergenti</p> <p>Dollari USA</p>
Grado di rischio Orizzonte Temporale	<p>Molto Alto</p> <p>10 anni</p>
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio	<p>L'investimento principale è in azioni e titoli legati ad azioni di società con sede legale in un mercato emergenti dell'Europa centrale, orientale e meridionale, Medio Oriente e Africa o con la parte preponderante delle proprie attività economiche in questi mercati emergenti anche se quotate altrove. L'esposizione in Azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto sopra, l'esposizione in Azioni può essere ottenuta, in misura limitata, anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari. Titoli di debito a tasso fisso e variabile, denaro ed equivalenti possono essere detenuti in via residuale. Il Comparto può inoltre investire in OICVM e altri OIC.</p> <p>Europa Emergente (compresa la Russia), Medio Oriente e Africa</p> <p>Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti ad diversi settori economici e l'esposizione valutaria rispetto all'Euro può essere coperto.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il fondo investe in attivi denominati anche in valute diverse dall'Euro e l'esposizione valutaria rispetto all'Euro può essere coperto.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il fondo investe in società di paesi emergenti.</p>

Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficace del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u> Al gestore viene attribuita la massima flessibilità nell'investire le attività del fondo, in modo da perseguire il più alto rendimento possibile per gli investitori, in base all'obiettivo e alla politica di investimento del fondo e nel rispetto delle limitazioni fissate dal Regolamento di Gestione. Non ci sono limitazioni formali alla porzione del totale delle attività del fondo che può essere investita in ciascun mercato specifico. La ripartizione degli investimenti tra diversi titoli azionari e strumenti finanziari ad essi collegati, valori mobiliari e mercati varierà di volta in volta in considerazione delle condizioni del mercato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,933%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EMERGING MARKETS

Denominazione	SISF EMERGING MARKETS - Classe A
Codice ISIN	LU0248176959
Codice AVIVA	264
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund (Luxembourg), con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Paesi Emergenti
Linea Aviva	Azionario Paesi Emergenti
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Molto Alto
Orizzonte Temporale	10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in titoli azionari di società dei paesi emergenti. Il Fondo non può investire in obbligazioni, obbligazioni convertibili e in valori mobiliari di un organismo di investimento collettivo di tipo aperto.
Aree geografiche	Globale, prevalentemente Paesi Emergenti.

<p>Categoria di emittenti</p> <p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione differenziate in diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti che danno luogo a regolamento in contanti, negoziati su un Mercato regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati sul mercato dei prodotti "over-the-counter", secondo i limiti riportati nel Regolamento.</p> <p>La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale del fondo, relativamente agli strumenti finanziari derivati non ne superi il patrimonio totale netto.</p> <p>Di conseguenza, l'esposizione complessiva del Fondo al rischio non deve superare il 200 % del suo patrimonio netto totale. Inoltre, tale esposizione complessiva al rischio non può essere incrementata in misura superiore al 10 % mediante contrazioni temporanee di prestiti, di modo tale che non superi il 210 % del patrimonio netto totale.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Obiettivo del Fondo è conseguire la crescita del capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società dei paesi emergenti.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	AZIONARI SETTORIALI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Azioni di Società che svolgono la loro attività in diversi settori economici Crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto						▲	3	4	5	6	7	10						▲
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
					▲																				
3	4	5	6	7	10																				
					▲																				
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - BlackRock World Gold - Carmignac Commodities - ING Computers Technologies - ING European Food & Beverage - Parvest Europe Financials - Pictet Clean Energy - Pictet Water - Raiffeisen Health Care 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	3,232%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: BLACKROCK WORLD GOLD

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	BLACKROCK WORLD GOLD FUND - Classe A2 LU0055631609 228 Comparto di SICAV lussemburghese Black Rock Global Funds (Luxembourg). con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Settore Energetico e Materie Prime Azionario Settoriale Dollari USA
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investe principalmente in società che svolgono gran parte delle loro attività nel settore aurifero.</p> <p>Il Fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgano la loro attività principale nei settori dei metalli preziosi, dei metalli e minerali di base e minerario.</p> <p>Il Fondo non detiene materialmente oro o altri metalli.</p> <p>Globale</p> <p>Il Fondo, oltre ad azioni di società minerarie, può detenere azioni di società aurifere o di altri metalli preziosi.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo è denominato in Dollari ed investe in titoli azionari denominati anche in valuta diversa dall'Euro e non è prevista alcuna copertura sistematica del rischio cambio.</p> <p><u>Paesi Emergenti</u>: il Fondo investe anche in titoli azionari di società con sede nei paesi emergenti.</p> <p><u>Bassa Capitalizzazione</u>: il Fondo può investire in maniera residuale in società con media- bassa capitalizzazione di mercato.</p> <p>Compatibilmente con i limiti e le limitazioni d'investimento posti dal regolamento, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il Fondo mira a massimizzare i rendimenti, espressi in Dollari USA, investendo a livello globale principalmente in azioni di società con che svolgono gran parte delle loro attività nel settore aurifero.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,978%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC COMMODITIES

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES LU0164455502 229 Comparto di una SICAV di diritto lussemburghese Carmignac Gestion Luxembourg, con sede in 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg. a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Settore Energetico e Materie Prime Azionario Settoriale Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio	<p>Il Fondo comprenderà prevalentemente azioni di società produttrici di materie prime impegnate in attività di estrazione, di produzione e/o di trasformazione e azioni di società specializzate nella produzione nonché nei servizi e impianti energetici, con investimenti in tutto il mondo.</p> <p>Il Fondo potrà avvalersi di tecniche e strumenti dei mercati derivati come, ad esempio le opzioni e i contratti a termine. Il Fondo potrà detenere liquidità, purché in via accessoria.</p> <p>In via residuale, il Fondo potrà investire in altri valori mobiliari in funzione delle previsioni di mercato.</p> <p>Globale, con prevalenza in Nord America.</p> <p>Prevalentemente azioni di società a larga capitalizzazione e appartenenti ai settori industriali dei metalli preziosi ed industriali, dell'energia, del legno e delle materie prime agricole.</p> <p>Paesi Emergenti: il Fondo può investire residualmente in azioni dei mercati dei paesi emergenti.</p> <p>Rischio cambio: il Fondo è esposto al rischio di cambio attraverso l'acquisto di titoli denominati in una valuta diversa dall'Euro, o indirettamente attraverso l'acquisto di strumenti finanziari in Euro i cui investimenti non sono coperti contro i rischi di cambio, nonché attraverso operazioni di cambio a termine.</p> <p>Bassa Capitalizzazione: sono presenti in portafoglio titoli azionari di emittenti con media e bassa capitalizzazione.</p>

Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo potrà avvalersi di tecniche e strumenti dei mercati derivati come, ad esempio le opzioni e i contratti a termine, a condizione che ciò sia finalizzato alla buona gestione del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il Fondo investe principalmente nei settori dei metalli preziosi ed industriali, dell'energia, del legno e delle materie prime agricole. Lo scopo è individuare le migliori opportunità di crescita attraverso una selezione appropriata di titoli con forte potenziale di crescita.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p> <p>Poiché la gestione del Fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'allocazione degli attivi in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Gli indici che compongono il Benchmark non sono ribilanciati.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,056%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: ING COMPUTERS TECHNOLOGIES

Denominazione	ING (L) INVEST COMPUTER TECHNOLOGIES - Classe X
Codice ISIN	LU0121174428
Codice AVIVA	240
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	ING (L) Invest SICAV. sede legale in 52 route d'Esch, L-2965 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Settore Tecnologia
Linea Aviva	Azionario settoriale
Valuta del Fondo	Dollari USA
Grado di rischio	Alto
Orizzonte Temporale	7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da società attive nel settore dell'informatica.
Aree geografiche	Globale, prevalentemente Stati Uniti

Categoria di emittenti	Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore informatico.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.
Operazioni in strumenti derivati	Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Fondo può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo: i) opzioni e future su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario; ii) future e opzioni su indici; iii) future, opzioni e swap su tassi d'interesse; iv) swap di performance; v) contratti valutari a termine e opzioni su valute.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il Fondo si propone di beneficiare degli sviluppi, degli avanzamenti e dell'uso delle tecnologie. Possono farne parte compagnie operanti nei seguenti settori: software tecnologico & servizi, incluse società che sviluppano software in vari campi (ad esempio Internet, applicazioni, sistemi e/o gestione di database) e società che offrono consulenze e servizi IT; hardware tecnologico & attrezzature, inclusi produttori e distributori di attrezzature per telecomunicazioni, computer & periferiche, attrezzature elettroniche e strumenti collegati, attrezzature e prodotti per il settore dei semiconduttori.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: ING EUROPEAN FOOD & BEVERAGE

Denominazione	ING (L) INVEST FOOD & BEVERAGES - Classe X
Codice ISIN	LU0121181712
Codice AVIVA	243
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	ING (L) Invest SICAV. sede legale in 52 route d'Esch, L-2965 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Settore Beni Consumo
Linea Aviva	Azionario Settoriale
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte Temporale	7 anni

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investe in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da compagnie attive nel settore dei beni di consumo.</p> <p>Europa</p> <p>Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore di beni di consumo.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.</p> <p>Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, il Fondo può far ricorso a strumenti finanziari derivati tra cui, a titolo esemplificativo ma non esclusivo: i) opzioni e future su valori mobiliari o strumenti del mercato monetario; ii) future e opzioni su indici; iii) future, opzioni e swap su tassi d'interesse; iv) swap di performance; v) contratti valutari a termine e opzioni su valute.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Le società che possono essere oggetto di investimento del Fondo sono compagnie operanti nei seguenti settori: produzione e distribuzione di prodotti alimentari, bevande e tabacco; produzione di articoli casalinghi non durevoli e di beni personali; vendita al dettaglio di prodotti alimentari e farmaceutici.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,090%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PARVEST EUROPE FINANCIALS

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	<p>PARVEST EUROPE FINANCIALS - Classe C</p> <p>LU0089275969</p> <p>255</p> <p>Comparto della SICAV lussemburghese</p> <p>Parvest, con sede legale in 33, rue de Gasperich, L – 5826 Howald-Hesperange L-2952 Lussemburgo</p> <p>a Benchmark</p> <p>crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>Azionario Specializzato Servizi Finanza</p> <p>Azionario Settoriale</p> <p>Euro</p>
Grado di rischio Orizzonte Temporale	<p>Molto Alto</p> <p>10 anni</p>

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investe per un valore non inferiore al 75% in azioni e in titoli assimilabili di società dell'Unione Europea del settore finanziario. La parte restante degli attivi può essere investita in azioni o titoli assimilabili alle azioni diversi da quelli previsti nella politica principale, in obbligazioni, obbligazioni convertibili e a opzione, in strumenti del mercato monetario o liquidità.</p> <p>Europa</p> <p>Il Fondo investe in azioni di emittenti a grande capitalizzazione appartenenti al settore finanziario europeo.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe residualmente in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.</p> <p>La SGR può ricorrere agli strumenti finanziari derivati che abbiano per oggetto valori mobiliari e strumenti del mercato monetario (in particolare i warrant su valori mobiliari, i contratti di swap di valori mobiliari, tassi, valute, volatilità e altri strumenti finanziari derivati, i contracts for difference (CFD), i credit default swaps (CDS), i contratti a termine, le opzioni su valori mobiliari, su tassi o su contratti a termine, ecc.), a condizione che tali tecniche e strumenti siano utilizzati unicamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e/o per proteggere i suoi attivi e impegni.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Studi periodici delle aziende ed un attento esame dei fondamentali permettono di selezionare, tra le società europee del settore finanziario di medie o grandi dimensioni, i titoli di qualità che sono sottovalutati rispetto alle loro prospettive di crescita degli utili.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,970%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PICTET CLEAN ENERGY

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	<p>PF (LUX) CLEAN ENERGY - Classe R</p> <p>LU0280435461</p> <p>257</p> <p>Comparto di SICAV lussemburghese</p> <p>Pictet Funds (Luxembourg), con sede legale in 3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo</p> <p>a Benchmark</p> <p>crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti</p> <p>Azionario Altri Settori</p> <p>Azionari Settoriale</p> <p>Euro</p>
--	---

Grado di rischio Orizzonte Temporale	Molto Alto 10 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, nei limiti consentiti dal Regolamento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate, obbligazioni convertibili e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione. Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto negli OICR. Gli investimenti in titoli di credito, in conformità con la direttiva europea 2003/48/CE, non potranno superare il 15%.
Aree geografiche Categoria di emittenti	Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati. Globale, l'universo d'investimento non è limitato ad una precisa zona geografica. Azioni emesse da società che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di monossido di carbonio (incoraggiando ad esempio la produzione e il consumo di energia pulita).
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : Il Fondo può investire in titoli azionari denominati in valute diverse dall'Euro. <u>Bassa Capitalizzazione</u> : il Fondo può investire in società di dimensioni medio-piccole. <u>Titoli Strutturati</u> : il gestore potrà investire su titoli strutturati con derivati incorporati.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Le società target saranno prevalentemente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: risorse e infrastrutture più pulite, attrezzature e tecnologie volte a ridurre le emissioni di monossido di carbonio, produzione, trasmissione e distribuzione di energia più pulita, trasporti e carburanti più puliti ed efficienza energetica. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva. Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,225%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PICTET WATER

Denominazione	PF (LUX) WATER - Classe R
Codice ISIN	LU0104885248
Codice AVIVA	259

Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	Comparto di SICAV lussemburghese Pictet Funds (Luxembourg), con sede legale in 3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo a Benchmark crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti Azionario Altri Settori Azionari Settoriale Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Medio Alto 6 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investirà almeno i due terzi del patrimonio netto in azioni di società attive nel settore acqua.</p> <p>Il Fondo deterrà un portafoglio diversificato che sarà composto, entro i limiti delle restrizioni all'investimento, da titoli di società quotate. Tali titoli potranno essere, in particolare, azioni ordinarie, privilegiate e, in misura minore, warrant su valori mobiliari e buoni di sottoscrizione.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto, in OICR.</p> <p>Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati quali, in particolare, obbligazioni o altri valori mobiliari il cui rendimento sia, ad esempio, collegato all'andamento di un indice, di valori mobiliari o di un paniere di valori mobiliari ovvero di un organismo di investimento collettivo.</p> <p>Globale</p> <p>La politica d'investimento del Fondo consiste in investimenti in azioni di società di tutto il mondo attive nei settori acqua e aria.</p> <p>Rischio cambio: Il Fondo può investire in titoli azionari denominati in valute diverse dall'Euro.</p> <p>Bassa Capitalizzazione: il Fondo può investire in società di dimensioni medio-piccole.</p> <p>Titoli Strutturati: il gestore potrà investire su titoli strutturati con derivati incorporati.</p> <p>Il Fondo potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Le società operanti nel settore acqua saranno in particolare società produttrici d'acqua, società di condizionamento e desalinazione, società di distribuzione, società di imbottigliamento, trasporto e instradamento, società specializzate nel trattamento delle acque reflue e fognarie e nel trattamento dei rifiuti solidi, liquidi e chimici, società di gestione di depuratori, società di apparecchiature e società di consulenza ed engineering connesse alle attività sopra descritte.</p> <p>Le società nel settore aria saranno in particolare società incaricate del controllo della qualità dell'aria, società che forniscono le apparecchiature necessarie al filtraggio dell'aria e società produttrici di catalizzatori per veicoli.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,225%
C	Bonus e premi	0,000%	0,083%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,083%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: RAIFFEISEN HEALTH CARE

Denominazione	RAIFFEISEN AZIONARIO HEALTH CARE - Classe V
Codice ISIN	AT0000712716
Codice AVIVA	262
Tipologia di OICR	Fondo comune d'Investimento di diritto austriaco
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H., con sede legale in Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien, Austria
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con forte variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Azionario Specializzato
Linea Aviva	Azionario Settoriale
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Alto
Orizzonte Temporale	7 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in fondi settoriali regionali o sovraregionali dei settori biotecnologico, farmaceutico e sanitario (compresi servizi e attrezzature). L'investimento avviene a livello globale. è consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. è possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo.
Aree geografiche	Globale, prevalentemente Stati Uniti
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti al settore dei servizi per la salute.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, come parte della strategia d'investimento, per il Fondo può concludere affari con strumenti finanziari derivati. In questa maniera può innalzare, almeno temporaneamente, il rischio di perdita riferito ai valori patrimoniali compresi nel Fondo. Il rischio totale legato agli strumenti finanziari derivati non utilizzabili ai fini di copertura è limitato al 50% del valore netto totale del patrimonio del Fondo.

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo adotta una politica di selezione delle società incentrata sulla crescita (stile Growth).
	<u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	3,272%
C	Bonus e premi	0,000%	0,071%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,071%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	BILANCIATI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è suddiviso tra Azioni ed Obbligazioni Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Echiquier Patrimoine - JPM Global Balanced - Oyster Diversified - Black Rock Euro Global Allocation 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,938%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: ECHIQUIER PATRIMOINE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	ECHIQUIER PATRIMOINE FR0010434019 237 Fondo comune d'Investimento di diritto francese FINANCIERE DE L'ECHIQUIER con sede legale in 53, avenue d'Iéna 75116 Paris – France a Benchmark crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Monetario Area Euro Bilanciati Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Basso 3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo investe in prodotti di tasso (minimo 50% dell'attivo) e in azioni francesi (massimo 50% dell'attivo) selezionate per la loro capacità di rendimento e la loro valorizzazione bassa.</p> <p>Francia</p> <p>Il Fondo investe in azioni di emittenti prevalentemente a bassa capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio di Bassa Capitalizzazione</u>: il Fondo può investire in Società con media-bassa capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Fondo interverrà sugli strumenti finanziari a termine nel quadro di operazioni che mirano ad esporre il portafoglio al rischio azionario o a ridurre tale rischio. Qualora le condizioni di mercato lo consentano, il Fondo non esiterà a ricorrere ad acquisti di opzioni piuttosto che a titoli fisici in vista di un migliore controllo dei rischi e di un minore costo per il Fondo.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>La gestione del Fondo è discrezionale. Una delle caratteristiche del Fondo è il controllo assoluto della sua volatilità. Le posizioni assunte dal Fondo saranno generalmente accompagnate da ordini con limiti di prezzo al fine di minimizzare l'impatto delle evoluzioni di mercato contrarie alle strategie del fondo. Per quanto riguarda le azioni, tali scelte comportano: i) L'acquisto di azioni francesi ed europee di ogni settore di attività; ii) gli arbitraggi su azioni allo scopo di trarre profitto in particolare dalla sovraperformance di un titolo rispetto ad un altro o rispetto ad un indice. Il Fondo sarà esposto ai titoli azionari per un limite massimo del 50% dell'attivo netto.</p> <p>La gestione delle azioni verte essenzialmente su una selezione rigorosa dei titoli "Stock picking"- ottenuta mediante l'attuazione di un processo basato sulla conoscenza diretta delle aziende presenti nel portafoglio. Per quanto concerne i prodotti di tasso tali scelte comportano: i) investimenti in titoli obbligazionari o in titoli di credito negoziabili. Il Fondo può investire fino ad un massimo del 50% del proprio attivo netto in titoli obbligazionari o in titoli di credito negoziabili considerati linea d'investimento "investment grade".</p> <p>A titolo accessorio, il Fondo potrà anche investire in titoli obbligazionari considerati con Rating minimo B- (Standard & Poors o simili). Infine, il Fondo si avvale della facoltà di investire fino ad un massimo del 5% in obbligazioni che non siano oggetto di classificazione da parte di un'agenzia di rating. ii) A prese di posizione sui derivati del tasso di copertura dei titoli obbligazionari detenuti o, al contrario, a prese di posizione che mirano ad esporre una parte del fondo al rialzo o al ribasso dei tassi.</p> <p>Per quanto concerne le valute, tali scelte comportano: i) L'intervento su strumenti finanziari a termine in vista dell'effettuazione di operazioni con l'intento di prendere posizione rispetto ad una valuta o a coprire il fondo contro il rischio di cambio nel</p>

caso in cui il fondo detenga titoli della zona "non euro". L'esposizione alle valute "non Euro " non potrà oltrepassare il 10% dell'attivo. Il fondo può investire fino ad un massimo del 10% del suo attivo in titoli di altrgli OICR francesi e/o europei coordinati. Si tratterà soprattutto di OICR monetari in Euro e di obbligazioni in Euro.

Relazione con il Benchmark

Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Nessun indice esistente rispecchia l'obiettivo di gestione del fondo. Tuttavia l'indice di riferimento più vicino è l'EONIA capitalizzato. Poiché l'OICR non ha né funzione, né riferimento di indice, EONIA rappresenta soltanto un indicatore di paragone a posteriori della performance.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,787%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JPM GLOBAL BALANCED

Denominazione	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL BALANCED FUND (EUR) - Classe A
Codice ISIN	LU0070212591
Codice AVIVA	250
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	JPMorgan Investment Funds, con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senninberg, Granducato di Lussemburgo.
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Bilanciato
Linea Aviva	Bilanciati
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio
Orizzonte Temporale	5 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo detiene il 30% – 70% del patrimonio complessivo in azioni e titoli legati alle azioni. Inoltre il Fondo investe il 30% – 70% del patrimonio complessivo in titoli di debito a tasso fisso e variabile.
Aree geografiche	Globale
Categoria di emittenti	La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. <u>Rischio Paesi Emergenti</u> : il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.

Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati per una gestione efficace del portafoglio e motivi di copertura. Le tecniche e gli strumenti legati a titoli trasferibili e strumenti del mercato monetario (incluse, ma non limitate a, operazioni di prestito titoli o contratti a pronti contro termine) possono essere utilizzati ai fini di una gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<p>Criteri di selezione</p> <p>Il Fondo mira ad offrire la crescita del capitale e il reddito nel lungo termine investendo soprattutto in società ed emittenti sovrani a livello globale.</p> <p>L'esposizione in azioni può essere realizzata mediante investimento in azioni, ricevute di deposito, warrant e altri diritti di partecipazione. Fermo restando quanto precede, l'esposizione in azioni può essere ottenuta anche mediante investimento in titoli convertibili, titoli indicizzati, certificati di partecipazione e certificati indicizzati ai mercati azionari.</p> <p>Il Fondo, per la parte obbligazionaria, cercherà di mantenere una qualità creditizia media dei titoli pari almeno ad AA o equivalente, per i titoli a lungo termine, secondo la classificazione adottata da agenzie di rating indipendenti quali Moody's o Standard & Poor's o ad A1 o equivalente per i titoli a breve termine. Nell'ambito di tali limiti, il Fondo potrà anche investire in titoli di qualità inferiore alla linea investment grade o che non siano stati oggetto di rating.</p> <p>Relazione con il Benchmark</p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p> <p>Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,708%
C	Bonus e premi	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: OYSTER DIVERSIFIED

Denominazione	OYSTER DIVERSIFIED CLASSE EUR - Classe A
Codice ISIN	LU0095343421
Codice AVIVA	253
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Oyster SICAV con sede legale in 69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Fondo bilanciato
Linea Aviva	Flessibili
Valuta del Fondo	Euro

Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio del Fondo è composto principalmente da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresse in diverse valute. Il Fondo non investirà più del dieci per cento del patrimonio netto in quote di OICR. Il Fondo può ugualmente investire in strumenti finanziari derivati in vista di una efficace gestione del suo portafoglio e della protezione dei suoi attivi e passivi nonché a titolo d'investimento principale. La valuta di riferimento del Fondo è l'Euro.
Aree geografiche	Globale
Categoria di emittenti	La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli azionari denominati anche in valuta diversa dall'Euro. <u>Bassa Capitalizzazione</u> : il Fondo può investire in maniera residuale in società con media- bassa capitalizzazione di mercato.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può svolgere operazioni aventi a oggetto opzioni, contratti a termine su strumenti finanziari, contratti swaps e opzioni su tali contratti. Il ricorso a transazioni su strumenti derivati o ad altre tecniche e strumenti finanziari non deve in nessun caso distogliere il Fondo dai propri obiettivi di investimento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> Lo scopo di questo Fondo è di offrire ai propri investitori un incremento di valore dei loro investimenti tramite un portafoglio composto da azioni ed obbligazioni di emittenti di diverse nazionalità ed espresso in diverse valute. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,860%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: BLACKROCK EURO GLOBAL ALLOCATION

Denominazione	BLACKROCK EURO GLOBAL ALLOCATION FUND - HEDGED (EUR) - Classe A2 Hdg
Codice ISIN	LU0212925753
Codice AVIVA	224
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Black Rock Global Funds (Luxembourg). con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg – Granducato di Lussemburgo

Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	a Benchmark crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Bilanciato Bilanciati Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Medio 5 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo può investire senza limiti prestabiliti in titoli azionari, obbligazionari e strumenti monetari di società o enti pubblici di tutto il mondo. In normali condizioni di mercato, il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli di società o enti pubblici.</p> <p>Globale, con prevalenza negli Stati Uniti</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in titoli azionari denominati in valuta diversa dall'Euro e non è prevista alcuna copertura del rischio cambio.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Rischio di Bassa Capitalizzazione</u>: il Fondo può investire in Società con media-bassa capitalizzazione di mercato.</p> <p>Il Fondo può utilizzare strumenti derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. In particolare, il Fondo può: i) stipulare contratti di swap per modificare il rischio di tasso d'interesse, ii) utilizzare strumenti derivati su valute per acquisire o cedere il rischio valutario, iii) sottoscrivere opzioni di acquisto coperte per incrementare il rendimento, iv) stipulare contratti di swap del rischio di credito per acquisire o cedere esposizione al rischio di credito, v) utilizzare strumenti derivati per gestire la volatilità al fine di sfruttare il rischio di volatilità.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il Fondo si propone di investire in titoli che la SGR ritiene sottovalutati. Sono ammessi gli investimenti in titoli azionari di società di piccole dimensioni e in via di sviluppo. Il Fondo può inoltre investire una parte del portafoglio obbligazionario in valori mobiliari a reddito fisso ad alto rendimento. Il rischio cambio nei confronti dell'Euro è coperto attraverso l'utilizzo di strumenti derivati, per la classe di quote collegata al Contratto.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,665%
C	Bonus e premi	0,000%	0,050%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,050%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	FLESSIBILI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è suddiviso in misura variabile tra Azioni ed Obbligazioni Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti Flessibile Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
	▲																								
3	4	5	6	7	10																				
	▲																								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Absolute TAA5 - JPM Morgan Global Preservation - Carmignac Patrimoine - Pictet Global Diversified - JPM Market Neutral 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,816%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: AVIVA ABSOLUTE TAA5

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	AVIVA INVESTORS ABSOLUTE TAA 5 FUND - CLASSE A LU0330654855 219 Comparto di SICAV lussemburghese Aviva Investors con sede legale in 34, avenue de la Liberté, PO Box 1375 L-1013 Luxembourg - Granducato di Lussemburgo appartenente al Gruppo Aviva plc a Benchmark il fondo persegue una strategia di ritorno assoluto in qualsiasi momento e per la totalità del proprio patrimonio, il che significa che il suo obiettivo è quello di conseguire un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato Fondo flessibile Flessibili Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Medio Basso 3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo si prefigge di ottenere la crescita del capitale a lungo termine ed un reddito mediante l'implementazione di posizioni attive in una gamma diversificata di attività, tra cui liquidità, azioni, obbligazioni, valute e, indirettamente, immobili e commodity. Gli investimenti saranno selezionati dal consulente degli investimenti con il contributo di un team di analisti esperti e modelli quantitativi.</p> <p>Europa, Stati Uniti e Pacifico</p> <p>La componente obbligazionaria investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari; la componente azionaria investe in azioni di emittenti prevalentemente a grande capitalizzazione appartenenti ai diversi settori economici.</p> <p><u>Rischio di Cambio</u>: il Fondo investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro.</p> <p>L'esposizione a ciascuna delle tipologie di investimenti (particolarmente rispetto agli immobili e materie prime) avverrà principalmente tramite compravendite di strumenti finanziari derivati, quali contratti su future, opzioni, swap e contratti su valute estere, ciascuno dei quali potrà essere negoziato in borse valori riconosciute o in mercati non regolamentati. In tale contesto, la SGR può assumere posizioni sia lunghe che corte garantite ricorrendo agli strumenti finanziari derivati, regolati per contanti.</p> <p>Le posizioni lunghe del fondo dovranno essere sufficientemente liquide per coprire in qualsiasi momento gli obblighi del fondo derivanti dalle posizioni corte.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u>:</p> <p>Il Fondo persegue una strategia di ritorno assoluto in qualsiasi momento e per la totalità del proprio patrimonio, il che significa che il suo obiettivo è quello di conseguire un rendimento positivo in qualsiasi condizione di mercato. Gli investimenti saranno selezionati dalla SGR con il contributo di un team di analisti esperti e modelli quantitativi.</p> <p>Il fondo applicherà la strategia di allocazione tattica degli investimenti detta TAA (Tactical Asset Allocation).</p> <p>Tale strategia si basa sulla valutazione della convenienza delle suddette tipologie d'investimento in tutte le regioni e i paesi, posizionando il portafoglio in modo tale da trarre profitto dalle inefficienze di prezzo.</p> <p>L'inefficienza dei prezzi dei titoli può essere causata da una serie di motivi, tra cui (i) la fiducia degli investitori, ad esempio un ottimismo o un pessimismo eccessivi; (ii) le anomalie strutturali, quali la segmentazione dei mercati internazionali dovuta a particolari condizioni legislative, fiscali o di mercato; oppure (iii) le negoziazioni senza fini di lucro, quali i flussi di transazioni provenienti dalle banche centrali e da altri operatori che non perseguono la massimizzazione dei profitti.</p> <p>Gli investimenti in valori mobiliari e in azioni o in quote di OICR che conferiscono un'esposizione ai settori immobiliare e delle materie prime, sommati all'esposizione</p>

complessiva a strumenti finanziari derivati il cui sottostante consista in indici immobiliari o di materie prime, non potranno superare il 10 % del valore patrimoniale netto del Fondo.

Relazione con il Benchmark:

Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,401%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JPM GLOBAL PRESERVATION

Denominazione	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS - GLOBAL CAPITAL PRESERVATION FUND (EUR) Classe C
Codice ISIN	LU0079555297
Codice AVIVA	251
Tipologia di OICR SGR del Fondo	Comparto di SICAV lussemburghese JPMorgan Investment Funds, con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senninberg, Granducato di Lussemburgo.
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti.
Categoria ANIA	Fondo bilanciato obbligazionario
Linea Aviva	Flessibili
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe principalmente in obbligazioni Investment grade, governative e non, e, subordinatamente, in obbligazioni prive di Rating, obbligazioni convertibili, azioni e liquidità di emittenti situati in qualunque Paese. Il Fondo può investire una quantità limitata del proprio patrimonio in titoli di questo tipo emessi da emittenti situati in paesi emergenti di tutto il mondo. Il Fondo può investire in titoli denominati in qualunque valuta.
Aree geografiche	Globale. La SGR potrà variare nel tempo l'allocazione del portafoglio per tipo di investimento e area geografica per rispondere alle condizioni e alle opportunità di mercato.
Categoria di emittenti	Gli investimenti a reddito fisso del Fondo saranno generalmente limitati a titoli con Rating pari almeno ad A, per i titoli a lungo termine, secondo la classificazione adottata da agenzie di rating indipendenti quali Moody's Investors Service o Standard & Poor's Corporation o ad A1P1 per i titoli a breve termine.

Specifici fattori di rischio	<p>Gli investimenti in obbligazioni convertibili mireranno a conservare la qualità media del credito Baa2, come determinata dal Moody's Investor Service, o BBB, come determinata da Standard & Poor's Corporation.</p> <p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in strumenti finanziari denominati in valuta diversa dall'Euro. L'esposizione verso valute diverse dall'Euro è generalmente oggetto di copertura al fine di attenuare il rischio di cambio.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il Fondo potrà inoltre investire in misura residuale in titoli di emittenti di Paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Rating</u>: il Fondo potrà residualmente investire in titoli di qualità inferiore alla categoria Investment grade o che non siano stati oggetto di Rating e la cui qualità sia giudicata equiparabile dalla SGR</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo fa uso di derivati sia per ottimizzare l'efficienza della gestione del portafoglio, sia a fini di copertura.</p> <p>La SGR gestirà attivamente l'allocazione valutaria del Fondo per accrescere i rendimenti e potrà far uso di tecniche di copertura relativamente ai titoli a reddito fisso denominati in valute diverse da quella di riferimento, nel rispetto dei limiti contenuti nel Regolamento.</p> <p>Ai fini di una gestione efficiente del portafoglio si possono utilizzare contratti finanziari a termine e opzioni, ferme restando le restrizioni indicate nel Regolamento del Fondo.</p>
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>Il Fondo riduce il rischio d'investimento diversificando tra paesi e categorie di attivi. Il Fondo mira a generare un rendimento totale superiore a quello della liquidità tramite un'allocazione dell'attivo flessibile e un'efficace selezione dei titoli.</p> <p>Questo Fondo bilanciato investe principalmente in azioni, liquidità, obbligazioni convertibili e obbligazioni, ma con preferenza verso le azioni. L'esposizione del Fondo verso i titoli obbligazionari e le obbligazioni convertibili ha la specifica funzione di ridurre la volatilità e imprimere maggiore stabilità ai rendimenti nel lungo termine.</p> <p>Il Fondo assumerà un'allocazione dell'attivo tattica aggressiva variando la ponderazione azionaria tra il 30% e il 100%.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo è gestito avendo come riferimento un Benchmark liquido e mira ad offrire l'apprezzamento del capitale superiore a quello del Benchmark di liquidità.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,500%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,590%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,000%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	100,000%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	98,000%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC PATRIMOINE

Denominazione	Carmignac Patrimoine Classe A.
Codice ISIN	FR0010135103
Codice AVIVA	231
Tipologia di OICR	Fondo Comune di Investimento di diritto francese

Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo degli strumenti finanziari a termine permette in particolare al gestore di ottimizzare il proprio investimento, di amministrare il rischio di sovra- o sotto-esposizione del portafoglio rispetto a una data previsione sull'andamento dei mercati finanziari. Tali operazioni saranno effettuate entro i limiti del valore dell'attivo
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u> La politica di gestione tiene conto di una ripartizione dei rischi mediante una diversificazione degli investimenti. La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi d'attivi e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità ecc.), basata su un'analisi di fondo delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori. La selezione delle azioni in cui investire avviene sulla base di analisi finanziarie, incontri organizzati dalle società, visite presso le società stesse e le notizie pubblicate dai media. I criteri adottati sono, in particolare, secondo i casi, il valore patrimoniale, il rendimento, la crescita e la qualità del management.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u> Poiché la gestione del Fondo è di tipo attivo e discrezionale, l'allocazione degli attivi in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento. Gli indici che compongono il Benchmark sono ribilanciati il 1° gennaio di ogni anno.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,856%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: PICTET GLOBAL DIVERSIFIED

Denominazione	PF (LUX) – ABSOLUTE RETURN GLOBAL DIVERSIFIED - Classe R
Codice ISIN	LU0247079626
Codice AVIVA	258
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Pictet Asset Management SA, con sede legale in 3, boulevard Royal, L-2449 Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Fondo flessibile
Linea Aviva	Flessibili
Valuta del Fondo	Euro

Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo ha facoltà di investire soprattutto in titoli azionari e obbligazionari internazionali (convertibili o meno), altri valori mobiliari, in certificati di credito del tesoro, in strumenti del mercato monetario e in buoni di sottoscrizione.</p> <p>Inoltre, il Fondo potrà investire, fino al 10% del patrimonio netto, in OICR.</p> <p>Il Fondo potrà detenere, in via temporanea, fino al 100% del patrimonio netto in liquidità e/o in strumenti del mercato monetario.</p> <p>Il Fondo ha altresì la facoltà di investire in prodotti strutturati; il Fondo investirà altresì in "credit linked notes".</p>
Aree geografiche	Globale
Categoria di emittenti	Valori mobiliari, emessi sui mercati internazionali, ammesso alla quotazione ufficiale presso una borsa valori.
Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio cambio</u>: Il Fondo può investire in titoli azionari denominati in valute diverse dall'Euro.</p> <p><u>Titoli Strutturati</u>: il gestore potrà investire su titoli strutturati con derivati incorporati.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo potrà servirsi di tecniche e strumenti derivati nell'ambito di una gestione efficace ed entro i limiti previsti dalle restrizioni all'investimento.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>L'obiettivo di questo Fondo è di conseguire un rendimento assoluto positivo, investendo prevalentemente in una selezione vasta ed estremamente diversificata di attivi.</p> <p>Il Fondo realizzerà la sua politica d'investimento puntando sull'andamento e/o la volatilità dei mercati e potrà altresì accettare rischi di credito su emittenti diversi ovvero mediante strumenti derivati di credito su indici.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark.</p> <p>Il complesso delle diverse strategie si propone di procurare agli investitori un rendimento superiore al suo indice di riferimento.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,710%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: JPM MARKET NEUTRAL

Denominazione	JPMORGAN INVESTMENT FUNDS-HIGHBRIDGE STATISTICAL MARKET NEUTRAL FUND – Classe A
Codice ISIN	LU0273792142
Codice AVIVA	252

Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	JPMorgan Investment Funds, con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senninberg, Granducato di Lussemburgo.
Tipologia di gestione	A benchmark Il Fondo mira ad offrire un rendimento totale, in tutte le situazioni di mercato, superiore al rendimento degli strumenti finanziari a breve termine, attuando una strategia market neutral (ossia con performance neutrale rispetto al mercato).
Categoria ANIA	Flessibili
Linea Aviva	Flessibili
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investirà principalmente il proprio attivo in liquidità, equivalenti di liquidità e strumenti a breve scadenza, compresi, ma non solo, i titoli di stato, i titoli emessi da società di capitali e i depositi vincolati.
Aree geografiche	Stati Uniti
Categoria di emittenti	Titoli azionari di società a grande capitalizzazione appartenenti ad diversi settori economici
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il fondo investe in attivi denominati anche in valute diverse dall'Euro, ma prevede una copertura parziale del rischio cambio.
Operazioni in strumenti derivati	Con l'utilizzo di tali contratti swap, il Fondo cercherà di attuare la strategia market neutral, assumendo posizioni di sovrappeso nel caso di titoli azionari e di titoli indicizzati ai mercati azionari sottovalutati e posizioni di sottopeso per i titoli azionari e i titoli indicizzati ai mercati azionari sopravvalutati. Gli strumenti derivati utilizzati dal Fondo includono soprattutto swap su un paniere di azioni, ma possono includere anche altri contratti swap, contratti forward (compresi i futures), opzioni e contratti per differenza.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo mira ad offrire un rendimento assoluto, in tutte le situazioni di mercato, superiore al rendimento degli strumenti finanziari a breve termine, attuando una strategia market neutral che utilizza ove opportuno strategie legate all'utilizzo di derivati con il fine di realizzare principalmente l'esposizione ai titoli azionari statunitensi. L'esposizione globale in strumenti derivati sarà monitorata utilizzando la metodologia del Value at Risk. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,733%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	OBBLIGAZIONARI DIVERSIFICATI																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni diverse dai governativi denominati in Euro Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro / Dollaro USA																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>Basso</td> <td>Medio basso</td> <td>Medio</td> <td>Medio alto</td> <td>Alto</td> <td>Molto alto</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1" style="width: 100%; text-align: center;"> <tr> <td>3</td> <td>4</td> <td>5</td> <td>6</td> <td>7</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto			▲				3	4	5	6	7	10			▲			
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
		▲																							
3	4	5	6	7	10																				
		▲																							
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva Global Convertible - ING Emerging Markets Debt - Templeton Global Bond - Raiffeisen Bond Globale 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,125%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	AVIVA INVESTORS GLOBAL CONVERTIBLES FUND EURO HEDGE - Classe A LU0274938744 221 Comparto della SICAV lussemburghese Aviva Investors con sede legale in 34, avenue de la Liberté, PO Box 1375 L-1013 Luxembourg - Granducato di Lussemburgo appartenente al Gruppo Aviva plc a Benchmark Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti Obbligazionario altre specializzazioni Obbligazionario Diversificato Dollari USA
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Medio Basso 4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in obbligazioni convertibili e in azioni privilegiate convertibili di emittenti a livello mondiale denominate in diverse valute. Globale con prevalenza negli Stati Uniti Titoli obbligazionari convertibili emessi da società private. <u>Rischio di cambio:</u> il fondo è denominato ed investe anche in titoli denominati in valuta diversa dall'Euro. <u>Rischio Paesi Emergenti:</u> il fondo può investire in modo residuale in paesi in via di sviluppo. <u>Rating:</u> una parte contenuta del portafoglio è investita in titoli non Investment grade Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il Fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento del Fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Almeno due terzi del patrimonio totale (eccettuata la quota destinata alla liquidità) saranno costantemente investiti in obbligazioni convertibili di emittenti internazionali. Non oltre il 10% del patrimonio totale (eccettuata la quota destinata alla liquidità) può essere investito in azioni o in altri titoli di partecipazione. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva. Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,939%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: ING EMERGING MARKET DEBT

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	ING (L) RENTA FUND EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY - Classe X LU0118288173 241 Comparto della SICAV lussemburghese ING (L) Renta Fund Sicow. sede legale in 52 route d'Esch, L-2965 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo a Benchmark Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti Obbligazionario Paesi Emergenti Obbligazionario Diversificati Dollari USA
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Medio 5 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>L'investimento prevalente avviene su valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso, emessi dai paesi in via di sviluppo con redditi bassi o medi («mercati emergenti») e denominati principalmente nelle loro divise, in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa. Il patrimonio del Fondo possono essere investite fino ad un massimo di 1/3 nei valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso emessi da paesi inclusi quelli dell'OCSE e denominati in divise forti (per esempio l'Euro o il dollaro USA). Si precisa che l'eventuale liquidità detenuta in via accessoria non viene considerata per gli investimenti nel calcolo di tale limite minimo dei 2/3.</p> <p>Le eventuali posizioni in OICR non potranno comunque superare complessivamente il 10% del patrimonio netto.</p> <p>In via accessoria, il Fondo può detenere mezzi liquidi.</p> <p>Paesi Emergenti.</p> <p>Investimenti in strumenti a reddito fisso di emittenti sovrani.</p> <p>Rischio cambio: il Fondo prevede l'investimento in titoli non denominati in Euro ed è denominato in Dollari USA.</p> <p>Rating: il Fondo può investire in via residuale in titoli obbligazionari con Rating inferiore a "BB".</p> <p>Titoli Strutturati: il Fondo può investire nei prodotti strutturati, al fine di avere accesso ad alcuni mercati particolari e di superare i problemi fiscali e di custodia incontrati negli investimenti sui mercati in via di sviluppo.</p> <p>Paesi Emergenti: il Fondo è investito in titoli emessi da imprese di paesi emergenti.</p> <p>Allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento, potranno anche essere utilizzati gli strumenti finanziari derivati, come ad esempio (elencazione esemplificativa e non limitativa):</p> <ul style="list-style-type: none">• opzioni o contratti a termine su valori mobiliari o strumenti di mercato monetario;• contratti a termine od opzioni su indici di borsa;• contratti a termine, opzioni e swap su tassi d'interesse;• swap di performance;• contratti a termine in cambi e opzioni in cambi. <p>Il Fondo potrà anche impegnarsi in operazioni di prestito titoli e in operazioni con patto di riacquisto.</p>
Stile di gestione	Criteri di selezione Il Fondo ha come obiettivo l'investimento diversificato in valori mobiliari e strumenti di mercato monetario a reddito fisso, emessi dai paesi in via di sviluppo con redditi bassi o medi («mercati emergenti») e denominati principalmente nelle loro divise, in America Latina, Asia, Europa centrale, Europa orientale e Africa, dove sono in corso riforme e gli obiettivi di crescita sono stati stabiliti o realizzati.

Relazione con il Benchmark

L'obiettivo del Fondo è offrire agli investitori incrementi di valore del capitale a lungo termine attraverso portafogli di titoli diversificati e gestiti attivamente rispetto al proprio Benchmark.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,165%
C	Bonus e premi	0,000%	0,100%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,100%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: TEMPLETON GLOBAL BOND

Denominazione	TEMPLETON GLOBAL BOND FUND Classe A
Codice ISIN	LU0170474422
Codice AVIVA	268
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Franklin Templeton Investment Funds, con sede in 26 boulevard Royal, L - 2449 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo.
Tipologia di gestione	A Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.
Categoria ANIA	Fondo obbligazionario puro
Linea Aviva	Obbligazionari Diversificati
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da governi europei, agenzie governative, organismi soprannazionali ed emittenti societari e denominati prevalentemente in Euro.
Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	Principalmente obbligazioni governative di alta qualità.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo può detenere titoli non denominati in Euro. <u>Duration</u> : sono presenti in portafoglio titoli obbligazionari con scadenze residue superiori ai 7 anni.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore seleziona i titoli che permettono di conseguire un ritorno di crescita di capitale e reddito.
	<u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,500%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,096%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	100,000%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	98,000%	

FONDO ESTERNO: RAIFFEISEN BOND GLOBALE

Denominazione	RAIFFEISEN BOND GLOBALE - Classe VT
Codice ISIN	AT0000785340
Codice AVIVA	261
Tipologia di OICR	Fondo comune d'Investimento di diritto austriaco
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H., con sede legale in Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien, Austria
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Obbligazionario internazionale governativo
Linea Aviva	Obbligazionario diversificato
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo investe in obbligazioni di tutto il mondo, privilegiando l'America del Nord, l'Europa e il Giappone. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. È consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo.
Aree geografiche	Globale
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in obbligazioni con rating Investment grade (Rating superiore a BB+).
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio cambio</u> : il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio. <u>Duration</u> : sono presenti in portafoglio titoli obbligazionari con scadenze residue superiori ai 7 anni.

Operazioni in strumenti derivati	La SGR, come parte della strategia d'investimento, per il Fondo può concludere affari con strumenti finanziari derivati. In questa maniera può innalzare, almeno temporaneamente, il rischio di perdita riferito ai valori patrimoniali compresi nel Fondo. Il rischio totale legato agli strumenti finanziari derivati non utilizzabili ai fini di copertura è limitato al 50% del valore netto totale del patrimonio del Fondo.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u> L'obiettivo d'investimento perseguito dal Fondo è il conseguimento di proventi regolari ed elevati. Nella scelta dei titoli in cui investire, gli aspetti al centro delle considerazioni sono sicurezza e utile.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,891%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Linea AVIVA	OBLIGAZIONI EURO BREVE TERMINE																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni governative a breve termine denominate in Euro Conservazione del capitale A benchmark Attivo Euro																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto	▲						3	4	5	6	7	10	▲					
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																				
▲																									
3	4	5	6	7	10																				
▲																									
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - DWS Invest Euro Bonds - Invesco Euro Reserve - Raiffeisen Monetario Euro - Carmignac Sécurité 																								

Tabella dell'investimento finanziario

La *Tabella dell'investimento finanziario*, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il *capitale nominale* ed il *capitale investito* attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:

- al momento della sottoscrizione del contratto
- all'orizzonte temporale di investimento consigliato

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.

Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	2,123%
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

FONDO ESTERNO: DWS INVEST EURO BONDS

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	DWS INVEST EURO BONDS (SHORT) - Classe LC LU0145655824 234 Comparto della SICAV lussemburghese DWS Investments con sede legale in Boulevard Konrad Adenauer 2, 1115 Luxembourg, Granducato di Lussemburgo a Benchmark crescita graduale del capitale con salvaguardia del capitale Obbligazionario euro governativo breve termine Obbligazionario euro breve termine Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Basso 3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il patrimonio del Fondo sarà investito prevalentemente in titoli obbligazionari denominati in Euro di paesi aderenti all'OCSE, appartenenti al segmento di scadenza "short term" (durata massima 3 anni). Europa Il Fondo investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari. Nessuno Ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio e di copertura, il Fondo potrà impiegare strumenti finanziari derivati nonché altre tecniche e strumenti, purché nei limiti stabiliti dal Regolamento del Fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio in titoli obbligazionari in Euro con durata residua inferiore a tre anni. Può investire anche in titoli obbligazionari convertibili e in opzioni cum warrant nei limiti del 25% del patrimonio. I certificati di partecipazione e godimento, le azioni e i warrant non potranno superare il 10% del patrimonio. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,123%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: INVESCO EURO RESERVE

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	INVESCO EURO RESERVE FUND - Classe A LU0102737730 244 Comparto di SICAV lussemburghese Invesco Funds 8 con sede legale, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo in Granducato di Lussemburgo a Benchmark conservazione del capitale Fondo Liquidità Area Euro Obbligazionari Euro Breve Termine Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Basso 3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Fondo mira a fornire il massimo rendimento con un livello di sicurezza mediante un portafoglio di titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, con una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi.</p> <p>Gli attivi del Fondo, oltre a titoli espressi in Euro a breve scadenza e a reddito fisso, possono anche comprendere titoli di debito a tasso variabile e titoli di debito con scadenza superiore a 12 mesi, a condizione che, in virtù dei termini di emissione o per l'uso di tecniche o strumenti adeguati, il loro tasso d'interesse venga adattato almeno una volta l'anno alla luce delle condizioni di mercato.</p> <p>Il portafoglio del Fondo può comprendere liquidità e suoi equivalenti.</p> <p>Zona Euro</p> <p>Titoli obbligazionari emessi da enti privati e sovrani dell'area Euro.</p> <p>Non previsti.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati, compresi strumenti equivalenti pagati in contanti, negoziati in un Mercato Regolamentato e/o strumenti finanziari derivati negoziati over-the-counter ("derivati OTC"), a condizione che:</p> <ul style="list-style-type: none">• il sottostante consti di strumenti in cui il Fondo possa investire in linea con i propri obiettivi d'investimento;• gli strumenti finanziari derivati non esponano il Fondo a rischi cui non dovrebbe altrimenti sottostare; e• le controparti delle operazioni in derivati OTC siano istituti di credito o altri istituti soggetti a vigilanza prudenziale in uno Stato che sia uno Stato membro OCSE e uno Stato FATF;• i derivati OTC siano soggetti ad una valutazione giornaliera affidabile e verificabile e che possano essere venduti, liquidati o chiusi attraverso un'operazione di compensazione in qualsiasi momento al loro valore equo su iniziativa della SGR.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione</u></p> <p>Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni a reddito fisso, che sono generalmente considerati investimenti a minor rischio rispetto alle azioni. Più del 35% del valore del Fondo può essere costituito da titoli di stato e pubblici.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark.</p> <p>Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,692%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: RAIFFEISEN MONETARIO EURO

Denominazione Codice ISIN Codice AVIVA Tipologia di OICR SGR del Fondo Tipologia di gestione Finalità di Gestione Categoria ANIA Linea Aviva Valuta del Fondo	RAIFFEISEN MONETARIO EURO - Classe VT AT0000785209 263 Fondo comune d'Investimento di diritto austriaco RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H., con sede legale in Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien, Austria a Benchmark Conversazione del capitale Obbligazionario Euro governativo breve termine Obbligazionario Euro breve termine Euro
Grado di rischio Orizzonte Temporale	Basso 3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione Aree geografiche Categoria di emittenti Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo investe in strumenti del mercato monetario, obbligazioni di cassa, titoli indicizzati e obbligazioni con vita (residua) ridotta. È possibile fare ricorso in maniera residuale a strumenti monetari. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo. Non è possibile investire in altri OICR. Zona Euro Il Fondo investe in obbligazioni di emittenti governativi. Non previsti. Nell'ambito della politica d'investimento il Fondo potrà investire in strumenti finanziari derivati, a discrezione della SGR, sia ai fini di copertura sia come strumento attivo d'investimento (a garanzia o incremento dei proventi, come sostituti di titoli, come controllo del profilo di rischio e il controllo sintetico della liquidità). Il rischio totale legato agli strumenti finanziari derivati non utilizzati ai fini di copertura è limitato al 30% del valore netto totale del patrimonio del Fondo.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il fondo investe esclusivamente in Euro, senza quindi esporsi a rischi di cambio. Il fondo è caratterizzato da un andamento regolare senza elevate fluttuazioni. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,665%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: CARMIGNAC SECURITÈ

Denominazione	CARMIGNAC SECURITE
Codice ISIN	FR0010149120
Codice AVIVA	232
Tipologia di OICR	Fondo Comune di Investimento di diritto francese
SGR del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg, con sede in 65, Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg
Tipologia di gestione	A Benchmark
Finalità di Gestione	Conservazione del capitale
Categoria ANIA	Fondo obbligazionario puro
Linea Aviva	Obbligazionari Euro Breve Termine
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Basso
Orizzonte Temporale	3 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il portafoglio è composto da quote obbligazionarie, titoli di credito o strumenti del mercato monetario denominati in Euro e obbligazioni a tasso variabile. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo direttamente o attraverso OICR avranno mediamente un Rating corrispondente almeno alla categoria di merito di credito (ossia non inferiore al Rating BBB-/Baa3 delle agenzie Standard and Poor's e Moody's). Il gestore si riserva tuttavia la possibilità d'investire in obbligazioni con Rating inferiore al merito di credito.</p> <p>Il gestore potrà investire in strumenti finanziari a termine, fisso o condizionato, regolamentati o "over-the-counter", negoziati nei mercati dell'area dell'Euro. In questo contesto, il gestore potrà assumere posizioni per ridurre la sensibilità del portafoglio, in funzione delle sue previsioni, allo scopo di realizzare l'obiettivo di gestione. La copertura del portafoglio al rischio di tasso nel limite dell'attivo del Fondo, avrà luogo attraverso la vendita o l'acquisto di opzioni e/o contratti a termine quotati sui mercati organizzati europei di riferimento.</p> <p>In via secondaria, per la gestione della liquidità, l'attivo può inoltre essere costituito da quote o azioni di OICR nel limite del 10% dell'investimento complessivo.</p> <p>Il Fondo può far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità dello stesso.</p> <p>Il Fondo può nello specifico effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR.</p>

<p>Aree geografiche</p> <p>Categoria di emittenti</p> <p>Specifici fattori di rischio</p> <p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Area Euro</p> <p>Tutti i prodotti acquisiti dal Fondo sono principalmente denominati in Euro.</p> <p>I titoli selezionati non saranno soggetti ad alcun vincolo in termini di “Duration”, al grado di volatilità e alla distinzione fra emittenti pubblici e privati, a condizione che la sensibilità globale del portafoglio non sia superiore a 4.</p> <p><u>Rating</u>: il gestore si riserva la possibilità d’investire residualmente in obbligazioni con Rating inferiore al merito di credito.</p> <p><u>Duration</u>: La sensibilità del portafoglio sarà compresa tra 3 e 4.</p> <p><u>Titoli strutturati</u>: Il gestore potrà investire specificamente su titoli strutturati con derivati incorporati (warrant, credit link note, EMTN, buoni di sottoscrizione) negoziati sui mercati della zona Euro, regolamentati o “over-the-counter”, allo scopo di conseguire l’obiettivo di gestione.</p> <p>Il gestore potrà assumere posizioni per aumentare o ridurre la sensibilità del portafoglio, in funzione delle sue previsioni, allo scopo di realizzare l’obiettivo di gestione e nella misura in cui tali operazioni non concorrano al superamento dei limiti di sensibilità previsti.</p> <p>La copertura del portafoglio al rischio di tasso nel limite dell’attivo del Fondo, avrà luogo attraverso la vendita o l’acquisto di opzioni e/o contratti a termine quotati sui mercati organizzati europei di riferimento.</p> <p>L’intervento sui contratti a termine e le opzioni consentono di operare rapidamente sui mercati per coprire il portafoglio al rischio di tasso o della curva, tenendo conto del livello di volatilità.</p>
<p>Stile di gestione</p>	<p><u>Criteri di selezione</u></p> <p>L’approccio di gestione si basa fondamentalmente sulla selezione di prodotti obbligazionari sui mercati dell’area dell’Euro, senza escludere, in via secondaria, i mercati internazionali, in particolare dei paesi emergenti, che offrono il maggior potenziale di rivalutazione, senza vincoli di allocazione predeterminati per aree geografiche, Duration, Rating, settore di attività o tipo di valori.</p> <p>L’approccio di gestione si basa fondamentalmente sull’analisi, da parte del gestore, dei margini di remunerazione tra le diverse scadenze (curva), tra i diversi paesi e tra i diversi livelli qualitativi delle società private o pubbliche. La scelta dei paesi emittenti avverrà sulla base dell’analisi macroeconomica realizzata dal gestore. La scelta delle società private deriva dalle analisi finanziarie e settoriali realizzate dall’insieme del team di gestione. La scelta delle scadenze è il risultato delle previsioni inflazionistiche del gestore e delle volontà espresse dalle Banche centrali nell’attuazione della loro politica monetaria.</p> <p>I criteri di selezione delle emissioni si articolano quindi intorno alla conoscenza dei fondamentali della società emittente e alla valutazione di elementi quantitativi come la remunerazione aggiuntiva rispetto alle obbligazioni di Stato.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u></p> <p>La strategia punta a superare l’indice di riferimento composto da titoli governativi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – esponendo il portafoglio sul mercato del credito attraverso l’investimento in obbligazioni di emittenti con Rating Investment grade rilasciato dalle agenzie di classamento Standard and Poor’s e Moody’s e, eventualmente, in titoli “speculativi” nel limite del 10% dell’attivo netto –variando l’esposizione globale del portafoglio in funzione delle previsioni del gestore.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	2,068%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,000%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
$G=F-(D+E)$	Capitale nominale	100,000%	
$H=G-(A+B-C)$	Capitale investito	100,000%	

Linea AVIVA	OBBLIGAZIONI EURO LUNGO TERMINE																																								
Investimento finanziario <ul style="list-style-type: none"> • Principali investimenti • Finalità di investimento • Tipologia di gestione • Stile di gestione • Valuta dei Fondi 	Il portafoglio è investito in Obbligazioni governative a medio lungo termine denominate in Euro Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti A benchmark Attivo Euro																																								
Profilo di rischio dell'investimento <ul style="list-style-type: none"> • Grado di rischio • Orizzonte temporale consigliato (anni) 	<table border="1" data-bbox="507 510 1469 600"> <thead> <tr> <th>Basso</th> <th>Medio basso</th> <th>Medio</th> <th>Medio alto</th> <th>Alto</th> <th>Molto alto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="507 618 1174 645">Grado di rischio riferito al Fondo Esterno con il grado di rischio più elevato..</p> <table border="1" data-bbox="507 656 1469 719"> <thead> <tr> <th>3</th> <th>4</th> <th>5</th> <th>6</th> <th>7</th> <th>10</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">▲</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p data-bbox="507 730 1378 757">Anni di permanenza minima riferiti al Fondo Esterno con l'orizzonte temporale consigliato più alto.</p>	Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto		▲					3	4	5	6	7	10		▲																				
Basso	Medio basso	Medio	Medio alto	Alto	Molto alto																																				
	▲																																								
3	4	5	6	7	10																																				
	▲																																								
Elenco dei Fondi Esterni compresi nella Linea	<ul style="list-style-type: none"> - Aviva European Bond - Schroder Euro Government Bond - Invesco European Bond - Raiffeisen Bond Euro 																																								
Tabella dell'investimento finanziario																																									
<p>La <i>Tabella dell'investimento finanziario</i>, è finalizzata a rappresentare la struttura dei costi certi e a quantificare il <i>capitale nominale</i> ed il <i>capitale investito</i> attraverso la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario con riferimento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • al momento della sottoscrizione del contratto • all'orizzonte temporale di investimento consigliato <p>I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un Premio unico pari ad Euro 10.000,00.</p>																																									
<table border="1" data-bbox="124 1173 1469 1507"> <thead> <tr> <th colspan="2">Voci di costo</th> <th>Momento della Sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>0,000%</td> <td>0,000%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione (1)</td> <td>0,000%</td> <td>1,883%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Bonus e premi (2)</td> <td>0,000%</td> <td>0,000%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,000%</td> <td>0,010%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,500%</td> <td>0,125%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Componenti dell'investimento finanziario</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Premio versato</td> <td>100,000%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>G=F-(D+E)</td> <td>Capitale nominale</td> <td>99,500%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>H=G-(A+B-C)</td> <td>Capitale investito</td> <td>99,500%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)	A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%	B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,883%	C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%	D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%	E	Spese di emissione	0,500%	0,125%	Componenti dell'investimento finanziario				F	Premio versato	100,000%		G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%		H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	
Voci di costo		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)																																						
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%																																						
B	Commissioni di gestione (1)	0,000%	1,883%																																						
C	Bonus e premi (2)	0,000%	0,000%																																						
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%																																						
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%																																						
Componenti dell'investimento finanziario																																									
F	Premio versato	100,000%																																							
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%																																							
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%																																							
<p>(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -.</p>																																									
<p>(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.</p>																																									

FONDO ESTERNO: AVIVA EUROPEAN BOND

Denominazione	AVIVA INVESTORS - EUROPEAN LONG TERM EUROPEAN BOND FUND - Classe A
Codice ISIN	LU0274933604
Codice AVIVA	220
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Aviva Investors con sede in 34, avenue de la Liberté - L-1930 Granducato di Lussemburgo ed appartenente al Gruppo Aviva Plc.
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Obbligazionario Euro Governativi Medio Lungo Termine
Linea Aviva	Obbligazionari Medio Lungo Termine
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo potrà investire in titoli obbligazionari emessi da emittenti governativi, paragonati e privati, nonché in strumenti finanziari derivati, quali contratti future, opzioni, swap, swaption, contratti a termine su valute estere, opzioni OTC su cambi e credit default swap, negoziati su borse valori riconosciute o sul mercato over-the-counter.</p> <p>Non sono autorizzati investimenti in azioni o altri titoli di partecipazione o in obbligazioni convertibili.</p> <p>Il Fondo può detenere liquidità e/o strumenti equivalenti in via accessoria.</p>
Aree geografiche	Zona Euro
Categoria di emittenti	Gli emittenti dei titoli obbligazionari in portafoglio sono principalmente stati sovrani appartenenti all'Unione Europea.
Specifici fattori di rischio	<u>Duration</u> : La Duration media del portafoglio è superiore a quella media del mercato, ma non deve essere superiore a 15 anni.
Operazioni in strumenti derivati	Ai fini di una gestione di portafoglio efficiente e per finalità di copertura, il Fondo può impiegare strumenti finanziari derivati e tecniche relative a tali strumenti entro i limiti fissati dal proprio regolamento.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> <p>In qualsiasi momento, almeno due terzi delle attività totali (ad eccezione della liquidità) saranno investiti in obbligazioni fisiche denominate in Euro con una scadenza residua media ponderata superiore a dieci anni di emittenti la cui sede legale si trova in Europa o le cui attività economiche si svolgono prevalentemente in Europa.</p> <p>Il Fondo mira a ottenere la crescita del capitale investendo principalmente in obbligazioni di emittenti sovrani europei. Il valore di questi investimenti può sia aumentare sia diminuire ed è particolarmente influenzato dalle aspettative del mercato circa l'andamento dei tassi di interesse.</p> <u>Relazione con il Benchmark</u> : <p>Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p> <p>Il benchmark ha scopo puramente informativo e non rappresenta un impegno da parte della SGR a seguire o gestire il Fondo in rapporto a tale benchmark in qualsiasi momento.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,826%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND

Denominazione	SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EURO GOVERNMENT BOND Classe A.
Codice ISIN	LU0106235962
Codice AVIVA	266
Tipologia di OICR	Comparto di SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Schroder International Selection Fund, con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo.
Tipologia di gestione	A Benchmark
Finalità di Gestione	Crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti.
Categoria ANIA	Fondo obbligazionario
Linea Aviva	Obbligazionari Medio Lungo Termine
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti in obbligazioni ed altri titoli a tasso fisso e variabile emessi da Stati dell'Area Euro
Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	Principalmente obbligazioni governative di alta qualità.
Specifici fattori di rischio	<u>Duration</u> : sono presenti in portafoglio titoli obbligazionari con scadenze residue superiori ai 7 anni.
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, ai fini dell'efficiente gestione del portafoglio delle sue attività, alle condizioni e nei limiti fissati dalla legge, dalle normative e dalla pratica amministrativa e come descritto nel regolamento, può utilizzare tecniche e strumenti relativi ai valori mobiliari. La SGR dovrà garantire che l'esposizione globale di ciascun Fondo relativamente agli strumenti derivati non ne superi il patrimonio totale netto.

Stile di gestione	<u>Criteria di selezione</u> Il gestore seleziona i titoli che permettono di conseguire un ritorno di crescita di capitale e reddito.
	<u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo ha una gestione attiva rispetto al proprio Benchmark

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	2,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,779%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	100,000%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	98,000%	

FONDO ESTERNO: INVESCO EUROPEAN BOND

Denominazione	INVESCO EUROPEAN BOND FUND - Classe A
Codice ISIN	LU0066341099
Codice AVIVA	245
Tipologia di OICR	Comparto della SICAV lussemburghese
SGR del Fondo	Invesco Funds. 8 con sede legale, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo in Granducato di Lussemburgo
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Obbligazionario euro governativo medio/lungo termine
Linea Aviva	Obbligazionario Medio Lungo Termine
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il portafoglio sarà costituito da obbligazioni o altri strumenti di debito investment grade, con la possibilità di investire fino al 5% del portafoglio in obbligazioni non investment-grade o altri titoli di debito emessi da società e Stati, organismi sovranazionali, enti locali e organi pubblici nazionali.
Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	Il Fondo investe in obbligazioni emesse da emittenti governativi e societari ed in obbligazioni con rating Investment grade (Rating superiore a BB+).

Specifici fattori di rischio Operazioni in strumenti derivati	<u>Duration</u> : sono presenti in portafoglio titoli obbligazionari con scadenze residue superiori ai 7 anni. Il Fondo può investire, solamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e con i limiti riportati nel Regolamento, in strumenti derivati, compresi credit default swaps in veste di acquirente di protezione.
Stile di gestione	<u>Criteri di selezione</u> L'obiettivo del Fondo è fornire una crescita nel lungo termine mediante un portafoglio diversificato di obbligazioni espresse in valute europee. Il Fondo non investe in azioni e può detenere sino al 30% degli attivi in liquidità. <u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,923%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

FONDO ESTERNO: RAIFFEISEN BOND EURO

Denominazione	RAIFFEISEN OBBLIGAZIONARIO EURO - Classe VT
Codice ISIN	AT0000689971
Codice AVIVA	260
Tipologia di OICR	Fondo comune d'Investimento di diritto austriaco
SGR del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H., con sede legale in Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Wien, Austria
Tipologia di gestione	a Benchmark
Finalità di Gestione	crescita del capitale con modesta variabilità dei rendimenti
Categoria ANIA	Obbligazionario euro governativo medio/lungo termine
Linea Aviva	Obbligazionario Medio Lungo Termine
Valuta del Fondo	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Orizzonte Temporale	4 anni
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'investimento del Fondo avviene esclusivamente in obbligazioni in Euro d'ottima qualità. Oltre ai titoli di stato in Euro, che rappresentano la parte più consistente del portafoglio, per aumentare gli utili s'investe anche in obbligazioni societarie, in obbligazioni fondiarie, nonché in titoli di stato non UME. Il Fondo può fare ricorso, in maniera residuale, anche a strumenti del mercato monetario. È consentito al Fondo acquistare altri OICR fino al 10% del proprio patrimonio. È possibile per il Fondo detenere depositi a vista o revocabili con una durata massima di 12 mesi sino ad un 25% del patrimonio del Fondo.

Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	Il Fondo investe residualmente in obbligazioni con rating Investment grade (Rating superiore a BB+).
Specifici fattori di rischio	<p><u>Rischio cambio</u>: il Fondo investe in titoli denominati in diverse valute e gestisce in maniera flessibile l'esposizione al rischio cambio.</p> <p><u>Rischio Paesi Emergenti</u>: il Fondo investe in titoli azionari di società quotate in paesi in via di sviluppo.</p> <p><u>Duration</u>: sono presenti in portafoglio titoli obbligazionari con scadenze residue superiori ai 7 anni.</p>
Operazioni in strumenti derivati	La SGR, come parte della strategia d'investimento, per il Fondo può concludere affari con strumenti finanziari derivati. In questa maniera può innalzare, almeno temporaneamente, il rischio di perdita riferito ai valori patrimoniali compresi nel Fondo. Il rischio totale legato agli strumenti finanziari derivati non utilizzabili ai fini di copertura è limitato al 50% del valore netto totale del patrimonio del Fondo.
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione</u> L'obiettivo d'investimento perseguito dal Fondo è il conseguimento di proventi regolari ed elevati. Nella scelta dei titoli in cui investire, gli aspetti al centro delle considerazioni sono sicurezza e utile.</p> <p><u>Relazione con il Benchmark</u> Il Fondo è gestito in maniera attiva.</p>

Tabella dell'investimento finanziario

		Momento della Sottoscrizione	Orizzonte temporale consigliato (valori su base annua)
Voci di costo			
A	Costi di caricamento	0,000%	0,000%
B	Commissione di gestione	0,000%	1,824%
C	Bonus e premi	0,000%	0,000%
D	Costi delle coperture assicurative	0,000%	0,010%
E	Spese di emissione	0,500%	0,125%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	Premio versato	100,000%	
G=F-(D+E)	Capitale nominale	99,500%	
H=G-(A+B-C)	Capitale investito	99,500%	

Si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo, Sezione A, Paragrafo 2 "I FONDI ESTERNI" per ulteriori informazioni circa i Fondi collegati al Contratto.

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di restituzione del Capitale Investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, nella Durata del Contratto.

L'Investitore-contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni e pertanto esiste la possibilità di ricevere un prestazione inferiore al Capitale Investito.

7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEI FONDI ESTERNI (C.D. BENCHMARK)

Il Benchmark adottato da ciascun Fondo Esterno è un parametro di riferimento oggettivo e confrontabile, definito facendo riferimento a indicatori finanziari elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo; il Benchmark è coerente con i rischi connessi alla politica d'investimento del Fondo ed al quale si possono commisurare i risultati della gestione dello stesso.

Nella tabella di seguito viene riportata la composizione dei Benchmark adottati nella gestione di ciascun Fondo Esterno e una breve descrizione degli indici che li compongono.

DENOMINAZIONE	BENCHMARK	DESCRIZIONE INDICI
Aviva Absolute TAA5	Euribor 1 mese	mercato monetario a 1 mese
Aviva European Bond	ML> 10 Yrs European Government Index	obbligazioni governative europee con durata residua maggiore a 10 anni
Aviva Global Convertible	UBS Global Focus (USD) index	azioni convertibili globali in dollari
Aviva Social Responsible	MSCI Europe ex UK TR	azioni large cap europee escluso Regno Unito
BlackRock Emerging Europe	MSCI EM Europe 10/40 NR EUR	azioni large cap Europa dell'Est
BlackRock Euro Global Allocation	36% S&P 500 Composite	azioni large cap USA
	24% FTSE World (ex-US)	azioni large cap globali esclusi USA
	24% ML US Treasury Current 5 Year	obbligazioni governative USA con scadenza inferiore a 5 anni
	16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index	obbligazioni governative globali esclusi gli USA
BlackRock Latin American	MSCI EM Latin American Net	azioni large cap America latina
BlackRock Pacific Equity	MSCI Pacific net	azioni Large cap area Pacifico
BlackRock US Flexible	Russell 1000 (Euro Hedged)	azioni USA
BlackRock World Gold	FTSE Gold Mines	azioni globali dell'industria dei metalli
Carmignac Commodities	5% MSCI Food (Eur)	azioni globali settore dell'alimentazione, convertito in Euro
	45% MSCI Oil and Gas (Eur)	azioni globali dell'industria del petrolio e del gas, convertito in Euro
	5% MSCI Energy Equipment (Eur)	azioni globali degli impianti energetici, convertito in Euro
	40% MSCI Metal and Mining (Eur)	azioni globali dell'industria mineraria, convertito in Euro
	5% MSCI Paper and Forest (Eur)	azioni globali dell'industria della lavorazione della carta, convertito in Euro
Carmignac Grande Europe	DJ Stoxx 600	azioni area Euro
Carmignac Patrimoine	50% MSCI AC World EUR	azioni large cap globali
	50% Citigroup WBG I All Maturities (EUR)	obbligazioni governative globali convertite in Euro

Carmignac Sécurité	Euro MTS 1-3 Y	obbligazioni in Euro con scadenza compresa tra 1 e 3 anni
DWS Invest BRIC Plus	MSCI BRIC USD	azioni large cap paesi emergenti
DWS Invest Euro Bonds	FSE REXP 2 Yr TR EUR	obbligazioni governative breve termine
DWS Top 50 Asia	50% MSCI AC Far East Free	azioni large cap estremo oriente
	50% MSCI AC Far East Free ex Japan	azioni large cap estremo oriente, escluso il Giappone
Echiquier Agenor	FTSE Global Small Cap europe	azioni mid cap Europa in Euro
Echiquier Patrimoine	EONIA	mercato monetario Area Euro
Henderson American Equity	S&P500 Index	azioni large cap USA
Henderson Asian Dividend	MSCI AC Asia Pacific ex Japan	azioni large cap Pacifico escluso Giappone
ING Computers Technologies	MSCI 10/40 World IT Index	azioni large cap Globale settore informatico
ING Emerging Markets Debt	JPM ELMI + Composite Index	obbligazioni paesi emergenti
ING Euro High Dividend	MSCI EMU Index	azioni large cap zona Euro
ING European Food & Beverage	MSCI 10/40 Europe Consumer Staples Index	azioni large cap Europa settore consumi durevoli
Invesco Euro Reserve	LIBOR 1 Week Euro	mercato monetario area Euro
Invesco European Bond	Lehman Pan-European Aggregate	obbligazioni governative corporate europee
Invesco Greater China	MSCI AC Golden Dragon NR	azioni large cap Cina, Hong Kong e Taiwan
Janus US Strategic Value	Russel Midcap Value	azioni mid cap USA Value
Janus US Venture	Russel 2000 Growth	azioni Growth USA
JPM Europa Emergente e Mediterraneo	MSCI EMEA Index (Total Return Net)	mercati azionari dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente ed Africa
JPM Global Balanced	10% JPMorgan 1 Month Cash Euro	mercato monetario area Euro a 1 mese
	6% MSCI Japan Net	azioni large cap Giappone
	25% MSCI Europe Net Index USD	azioni large cap Europa convertito in Dollari
	15% MSCI US Net Index	azioni large cap Stati Uniti
	4% MSCI EM Net Index USD	azioni large cap Paesi Emergenti convertito in Dollari
	40% JPM Global Bond Index (EUR Hedged)	obbligazioni globali coperte al rischio cambio verso l'Euro
JPM Market Neutral	EONIA	Liquidità area Euro
JPM Global Preservation	LIBOR, depositi in Euro a un mese (Total Return Gross)	mercato monetario a 1 mese dell'area Euro
Oyster Diversified	50% MSCI World (LC)	azioni globali in valuta locale
	50% JPM EMU All Mats (E)	obbligazioni governative zona Euro
Parvest Australia	S&P ASX 300	azioni large cap Australia
Parvest Europe Financials	MSCI Europe Financials (NR)	azioni large cap Europa del settore finanziario
Parvest Japan	NIKKEI 300	azioni large cap Giappone

Pictet Clean Energy	MSCI World	azioni large cap globali
Pictet Global Diversified	EONIA	mercato monetario area Euro
Pictet Water	MSCI World	azioni large cap globali
Raiffeisen Bond Euro	92,5% JPM Daily Europe Government Bond	obbligazioni governative Europa (ex Mercati emergenti europei)
	7,5% ML Emerging Europe Government Bond	obbligazioni governative dei mercati emergenti europei
Raiffeisen Bond Globale	80,0 % JPM Daily Global ex Japan Bond	obbligazioni governative globali escluso Giappone
	5,0 % ML Emerging Europe Government Bond	obbligazioni governative Paesi Emergenti
	7,5 % JPM Daily Japan Government Bond	obbligazioni governative Giappone
	7,5 % JPM EMBI Global Diversified Comp. Hedged	obbligazioni globali mercati emergenti hedged
Raiffeisen Health Care	MSCI World Health Care	azioni globali settore servizi sanitari
Raiffeisen Monetario Euro	75% JPM EMU 1-3 yrs	obbligazionari zona EMU con scadenza residua di 1-3 anni
	25% JPM Eurocash 3M	mercato monetario area Euro a 3 mesi
Schroder Emerging Markets	MSCI Emerging Markets Index	azioni large cap Paesi Emergenti
Schroder Euro Government Bond	Citi European WGBI TR	obbligazioni governative Europa
Schroder European Smaller Companies	HSBC European Smaller (TR)	azioni Small cap Europa
Schroder Euro Active Value	MSCI EMU Net (Total Return)	azioni large cap Area Euro
Templeton Global Bond	JPM Global Government Hedged to Euro	obbligazioni governative globali in Euro

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

8. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

8.1 I Bonus

Nel corso della Durata del Contratto, è prevista la corresponsione di tre tipologie di Bonus.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla data di calcolo.

Il valore monetario di tali Bonus e il rispettivo numero di Quote assegnate al Contratto è comunicato all'Investitore-contraente tramite l'Estratto Conto Annuale.

All'Investitore-contraente non sarà riconosciuto alcun Bonus qualora:

- l'Investitore-contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del Contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

8.1.1 Il Bonus Trimestrale

Il Contratto prevede che sia riconosciuto – in caso di vita dell'Assicurato e per tutta la Durata del Contratto - un Bonus con cadenza trimestrale.

Il Bonus trimestrale è pari al riconoscimento delle utilità previste dai Fondi Esterni nei quali è suddiviso il Capitale Investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi Esterni

collegati al Contratto, variabile a seconda degli accordi tra l'Impresa di Assicurazione e le SGR dei Fondi. La percentuale è riportata nel dettaglio al successivo Punto 11.2.2 "COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI". Il Bonus trimestrale riconosciuto all'Investitore-contraente, è calcolato moltiplicando l'importo dell'utilità relativa a ciascun Fondo Esterno prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione alla medesima data. Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote; secondo le modalità descritte al successivo Punto 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

8.1.2 Il Bonus Annuale

Il Bonus annuale viene riconosciuto a fronte degli eventuali crediti d'imposta maturati annualmente nei Fondi Esterni di diritto italiano collegati al Contratto.

Il Bonus annuale è calcolato moltiplicando l'importo dell'eventuale credito d'imposta maturato in ciascun Fondo Esterno di diritto italiano prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di lavorativo dell'anno solare nel quale sono maturati tali crediti e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione, alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote; secondo le modalità descritte al successivo Punto 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

Si ricorda che, al momento della stesura del presente Prospetto Informativo, solo i Fondi Esterni di diritto italiano possono maturare tali crediti e che, pertanto, il Bonus annuale sarà eventualmente riconosciuto al Contratto solo se sarà collegato a tale tipologia di Fondi. In ogni caso tale Bonus sarà attribuito solo per l'investimento in Fondi ai quali viene applicata una tassazione per maturazione.

8.1.3 Il Bonus Fedeltà

Il Contratto prevede che venga riconosciuto alla quinta ricorrenza annua – in caso di vita dell'Assicurato – un Bonus pari allo 0,50% dell'importo del Premio Unico versato alla Data di Conclusione del Contratto.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote; secondo le modalità descritte al successivo Punto 8.1.4 "MODALITÀ DI RICONOSCIMENTO DEI BONUS".

8.1.4 Modalità di riconoscimento dei Bonus

Di seguito sono riportate le modalità attraverso le quali gli eventuali Bonus saranno assegnati al Contratto, sempre mediante il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote dei Fondi tra quali è suddiviso il Capitale Investito, al momento della loro attribuzione.

BONUS	DATA DI CALCOLO	DATA DI RICONOSCIMENTO
Bonus trimestrale	L'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare (marzo, giugno, settembre, dicembre)	Il Bonus, viene riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo del trimestre successivo a quello di base per il calcolo, dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla stessa data.
Bonus annuale	ultimo giorno lavorativo di ogni anno solare	Il Bonus, viene riconosciuto l'ultimo giorno lavorativo del mese di luglio dell'anno successivo a quello nel quale tale bonus è maturato dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla stessa data.
Bonus fedeltà	Quinta ricorrenza annua del Contratto (5 anni dopo la Data di Decorrenza)	Quinta ricorrenza annua del Contratto

8.2 Il Riscatto

Qualora siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza e l'Assicurato sia ancora in vita, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto - parziale o totale – al netto delle imposte previste per Legge.

Per il calcolo del valore di riscatto totale o parziale, il disinvestimento del numero delle quote da ciascun Fondo esterno sarà effettuato a partire dai versamenti più datati e fino ad esaurimento dell'importo di riscatto parziale o totale richiesto.

8.2.1 Riscatto Totale

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno tre anni dalla Data di Decorrenza/Data di Investimento.

In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle Quote la penale di riscatto indicata al successivo Punto 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

8.2.2 Riscatto Parziale

È data facoltà all'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione del valore di riscatto anche in misura parziale, a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Esterni non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

Il valore di Riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata al Punto 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA".

L'Investitore-contraente si assume il rischio di perdita del Capitale Investito in caso di andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Esterni oggetto d'investimento.

Si rinvia al successivo Punto 15 "MODALITA' DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO" per le informazioni circa le modalità di trasmissione della richiesta di riscatto.

I Fondi Esterni rappresentati da OICR di diritto estero, non sono soggetti ad alcuna imposta sulle plusvalenze o sul reddito né ad alcuna ritenuta alla fonte.

I Fondi Esterni rappresentati da fondi comuni d'investimento di diritto italiano sono soggetti ad un'imposta sostitutiva del 12,5% sul risultato di gestione maturato in ciascun anno solare; l'imposta viene prelevata dalle riserve del Fondo e versata dalla SGR.

Nel caso in cui maturassero dei crediti di imposta su tali Fondi Esterni, un importo equivalente sarà riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione agli Investitori-contraenti, tramite acquisto di Quote.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di retrocessione di tali crediti d'imposta, si rimanda alla consultazione del precedente Punto 8.1.2 "IL BONUS ANNUALE".

Nei giorni di calendario in cui - per qualsiasi ragione - non fosse disponibile il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini della determinazione del Controvalore, il Valore unitario delle Quote del primo giorno di Borsa aperta successivo.

9. OPZIONI CONTRATTUALI

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad inviare entro trenta giorni dalla data della richiesta di conversione una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili in caso di riscatto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore di riscatto in rendita. L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita.

Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di richiedere di convertire il valore di riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- a) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere, prima dell'esercizio dell'Opzione, la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di Opzione scelta dall'avente diritto contenente le modalità per la sua rivalutazione annuale.

B. 3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)

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

10.1 Copertura assicurativa caso morte

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso e **con i limiti indicati all'Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE" delle Condizioni di Assicurazione** - l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, il Capitale Caso Morte ottenuto come somma dei due seguenti importi:

- a) il Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, calcolato moltiplicando il numero delle Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- b) la maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ DELL'ASSICURATO ALLA DATA DI DECESSO (in anni interi)	% DI MAGGIORAZIONE
Fino a 40 anni	5,00%
Da 41 a 54 anni	2,00%
Da 55 a 64 anni	1,00%
Oltre i 64 anni	0,20%

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 20.000,00 Euro.

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la Data di Conclusione e la Data di Decorrenza l'Impresa di Assicurazione restituisce all'Investitore-contraente l'intero Premio Unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento.

La prestazione corrisposta non è gravata di costi.

La misura di Maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) non viene applicata qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) **avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza** - indicata di seguito - e non sia conseguenza diretta di un infortunio o di malattie infettive acute o di shock anafilattico;
- b) **avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza** e sia dovuto a sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;
- c) **sia causato da dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari**, partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi, fatti di guerra, incidente di volo, suicidio (**quest'ultimo se avvenuto nei primi due anni dalla Data di Decorrenza**), stato di ubriachezza/ebbrezza nonché uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni e simili;
- d) **decesso avvenuto in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio** e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi a qualsiasi titolo, **decesso avvenuto in un qualunque paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra**, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato.

L'Investitore-contraente si assume il rischio di perdita del Capitale Investito in caso di andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Esterni oggetto d'investimento.

* * * *

Pagamenti dell'Impresa di Assicurazione

L'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto - verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tale documentazione.

Si rinvia all'Art.20 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per informazioni circa la documentazione che l'Investitore-contraente è tenuto a presentare per la liquidazione delle prestazioni assicurative.

Prescrizione

Ai sensi dell'articolo 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da qualsiasi contratto di assicurazione si prescrivono in due anni dal giorno in cui si è verificato l'evento su cui i diritti stessi si fondano, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

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

11. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

11.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-contraente

11.1.1 Spese fisse

Dal Premio Unico viene trattenuta una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.

11.1.2 Costi di caricamento

Sul Premio Unico e sugli eventuali Versamenti Aggiuntivi l'Impresa di Assicurazione non trattiene alcun caricamento.

11.1.3 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Riscatto totale: il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle Quote da riscattare le penali di riscatto indicate nella tabella che segue, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza, per il Premio Unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali:

ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA/INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 3° mese fino ad 1 anno	5,00%
Fino a 2 anni	4,00%
Fino a 3 anni	3,00%
Dal 4° anno in poi	0,00%

Riscatto parziale: Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il Riscatto totale. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui Data di Decorrenza/investimento è la meno recente. Viene trattenuta un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro per ogni riscatto parziale.

11.1.4 Costi di switch o Sostituzione dei Fondi Esterni

Il Contratto non prevede l'applicazione di alcuna spesa:

- per le operazioni di Sostituzione predisposte dall'Investitore-contraente;
- per le eventuali operazioni di Switch e di Switch straordinario, previste rispettivamente dal Piano di Allocazione e dal Piano di Interventi Straordinari, effettuate dall'Impresa di Assicurazione.

11.2 **Costi indirettamente a carico dell'investitore-contraente**

11.2.1 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il costo relativo alla Maggiorazione per la Garanzia Morte, prestata in caso di decesso dell'Assicurato, è pari allo 0,01% annuo ed è incluso nella commissione di gestione applicata dall'Impresa di Assicurazione sui Fondi Esterni.

11.2.2 Costi gravanti sui Fondi Esterni

Sui Fondi Esterni gravano i seguenti costi:

a) commissioni di gestione

L'Impresa di Assicurazione trattiene una commissione di gestione per il servizio di *Fund Picking* che svolge nei confronti dei Fondi Esterni collegati al Contratto, nell'ambito del Piano di Allocazione.

La commissione è calcolata ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto moltiplicando il Controvalore delle Quote possedute dall'Investitore-contraente investita in ogni singola Linea Aviva di appartenenza dei Fondi Esterni per la percentuale di Commissione di gestione corrispondente e sotto riportata:

LINEA AVIVA	COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE
Azionari Europa Azionari America Azionari Pacifico Azionari Paesi Emergenti Azionari Settoriali	0,55% (2,20% su base annua)
Bilanciati Flessibili	0,50% (2,00% su base annua)
Obbligazionari diversificati Obbligazionari Euro lungo termine Obbligazionari Euro breve termine	0,375% (1,50% su base annua)

Si precisa che l'importo equivalente alla commissione di gestione, convertito in numero di quote, viene detratto da parte dell'Impresa di Assicurazione con cadenza trimestrale dalla posizione individuale dell'Investitore-contraente.

b) remunerazione delle SGR

Di seguito sono riportati i costi applicati dalle SGR ai Fondi Esterni e che, quindi, gravano indirettamente sull'investitore-contraente. Tali costi vengono trattenuti dalle SGR per la loro attività di gestione degli OICR; il Valore unitario delle Quote dei Fondi, riportato nei quotidiani e nel sito dell'Impresa di Assicurazione, è al netto di tali costi.

Nella tabella sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR, gravante complessivamente su ciascun Fondo Esterno (“costo OICR”);
- la percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR all’Impresa di Assicurazione (“% Bonus”) che a sua volta è retrocessa all’Investitore-contraente attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell’Impresa di Assicurazione di Quote di Fondi Esterni, in base a quanto previsto al precedente Punto 8.1.1 “IL BONUS TRIMESTRALE”;
- l’eventuale presenza o meno di una Commissione di Performance (“overperformance”), che le SGR possono prelevare dal patrimonio dei Fondi Esterni nel caso in cui la gestione del Fondo abbia prodotto dei rendimenti positivi rispetto al parametro di riferimento (Benchmark).

NOME AVIVA	COSTO OICR	Rebate	overperformance
Aviva Absolute TAA5	1,10%	62,625%	SI
Aviva European Bond	0,90%	62,625%	NO
Aviva Global Convertible	1,20%	62,625%	NO
Aviva Social Responsible	1,60%	62,625%	NO
BGF Global Allocation	1,50%	55,000%	NO
BGF Latin American	1,75%	55,000%	NO
BGF Pacific Equity	1,50%	55,000%	NO
BGF US Flexible	1,50%	55,000%	NO
BGF World Gold	1,75%	55,000%	NO
BlackRock Emerging Europe	2,00%	55,000%	NO
Carmignac Commodities	1,50%	42,250%	SI
Carmignac Grande Europe	1,50%	42,250%	SI
Carmignac Patrimoine	1,50%	42,250%	SI
Carmignac Sécurité	1,00%	42,250%	SI
DWS Invest BRIC Plus	1,50%	20,875%	NO
DWS Invest Euro Bonds	0,80%	20,875%	NO
DWS Top 50 Asia	1,50%	20,875%	NO
Echiquier Agenor	2,392%	33,40%	SI
Echiquier Patrimoine	1,196%	33,40%	SI
Henderson American Equity	1,20%	52,187%	SI
Henderson Asian Dividend	1,20%	52,187%	SI
ING Computers Technologies	2,00%	55,000%	NO
ING Emerging Markets Debt	1,50%	55,000%	NO
ING Euro High Dividend	2,00%	55,000%	NO
ING European Food & Beverage	2,00%	55,000%	NO
Invesco Euro Reserve	0,35%	42,250%	NO
Invesco European Bond	0,75%	42,250%	NO
Invesco Greater China	1,50%	50,500%	NO
Janus US Strategic Value	1,50%	59,000%	NO
Janus US Venture	1,50%	59,000%	NO
JPM Europa Emergente e Mediterraneo	1,50%	50,500%	NO
JPM Global Balanced	1,45%	50,500%	NO
JPM Market Neutral	1,50%	50,500%	SI
JPM Global Preservation	0,60%	0%	NO
Oyster Diversified	1,50%	42,000%	SI
Parvest Australia	1,50%	48,000%	NO
Parvest Europe Financials	1,50%	48,000%	NO

Parvest Japan	1,50%	48,000%	NO
Pictet Clean Energy	2,30%	55,000%	NO
Pictet Global Diversified	1,60%	55,000%	NO
Pictet Water	2,30%	55,000%	NO
Raiffeisen Bond Euro	0,60%	44,255%	NO
Raiffeisen Bond Globale	0,72%	44,250%	NO
Raiffeisen Health Care	2,00%	45,925%	NO
Raiffeisen Monetario Euro	0,30%	41,750%	NO
Schroder Emerging Markets	1,50%	42,250%	NO
Schroder Euro Active Value	1,50%	42,250%	NO
Schroder Euro Government Bond	0,50%	42,250%	NO
Schroder European Smaller Companies	1,50%	51,000%	NO
Templeton Global Bond	1,05%	42,250%	NO

Si precisa che le rispettive SGR dei Fondi Esterni potranno modificare le commissioni di gestione, ma che, in ogni caso, la percentuale massima di tali commissioni non potrà superare il 2,75% su base annua.

I Fondi Esterni collegati al Contratto non prevedono costi di sottoscrizione o rimborso sugli OICR sottostanti.

La percentuale di utilità dei Fondi, retrocessa all'Investitore-contraente, dipende dagli accordi fra l'Impresa di Assicurazione e le rispettive SGR; tali accordi, al momento della stesura del presente Prospetto Informativo, prevedono le condizioni riportate nella precedente tabella, ma potrebbero subire delle variazioni nel tempo: ogni modifica di tali accordi, così come ogni modifica delle condizioni economiche praticate dalle SGR sui Fondi collegati al Contratto, sarà comunicata all'Investitore-contraente con le modalità previste per la tipologia n. 2 di operazione straordinarie, al precedente Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI".

Le Commissioni di Performance sono applicate dalle SGR con le modalità e la tempistica indicata nei relativi Prospetti e Regolamenti di Gestione, disponibili su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

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

NOME DELLA SGR	MODALITÀ DEL CALCOLO	AMMONTARE DELLA COMMISSIONE
AVIVA INVESTORS	Overperformance del Fondo rispetto al Benchmark, solo in caso di performance positiva; maturerà giornalmente.	L'ammontare è pari al 20% della overperformance
CARMIGNAC	Overperformance del fondo rispetto al suo indicatore di performance, solo in caso di performance positiva.	L'ammontare dipende dal Fondo: 20% dell'overperformance per i fondi Carmignac Grande Europe e Commodities; 10% per il Fondo Carmignac Patrimoine e Sécurité.
FINANCIERE DE L'ECHIQUIER	Overperformance del Fondo rispetto al Benchmark, solo in caso di performance positiva.	L'ammontare è pari al 20% della overperformance
HENDERSON MANAGEMENT S.A.	Overperformance del Fondo rispetto al Benchmark, solo in caso di performance positiva; periodo di osservazione dal 1° luglio al 30 Giugno dell'anno successivo.	L'ammontare è pari al 10% della overperformance

JP Morgan	Giornalmente si confronta l'incremento del Valore della Quota del Fondo rispetto a quello del rispettivo Benchmark: se è maggiore, in conformità al principio dell'" <i>high water mark</i> " (spiegato nel dettaglio nel regolamento del Fondo), viene applicata la commissione; se invece è minore, la stessa percentuale di commissione è tolta all'ammontare totale accumulato fino ad allora. La commissione, se l'ammontare totale è positivo alla fine dell'anno, è prelevata alla fine dell'esercizio contabile effettuato dalla SGR.	La Commissione di Performance è pari al 20,00% dell'overperformance rispetto al Benchmark.
OYSTER ASSET MANAGEMENT S.A.	La commissione è calcolata in occasione di ciascun calcolo del valore netto d'inventario, basandosi sull'ammontare dell'attivo netto del Fondo interessato, prima della deduzione delle commissioni e sarà corretto in funzione delle somme ricevute a titolo di sottoscrizione e pagate a titolo di rimborso delle azioni del Fondo.	Pari al 10%, prelevato annualmente e pari alla differenza tra l'ammontare del patrimonio netto dell'ultimo giorno di valutazione dell'esercizio sociale in corso e l'ammontare del patrimonio netto dell'ultimo giorno di valutazione dell'esercizio sociale precedente.

c) altri costi previsti dal Regolamento dei Fondi Esterni

Si precisa che su ciascun Fondo Esterno possono gravare una serie di oneri ulteriori, che riducono il Valore unitario delle relative Quote quali, a titolo di esempio:

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

Si precisa altresì che su ciascun OICR possono gravare una serie di oneri ulteriori che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per la compravendita immobiliare, le spese legali o fiscali, i costi della banca depositaria e di trasferimento.

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

* * *

La quota parte percepita in media dai collocatori, con riferimento alle componenti di costo indicate ai precedenti Punto 11.1.1 e 11.2.2. punto A, è pari al 71,22%.

12. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie o sconti per il presente Contratto.

13. REGIME FISCALE

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente Prospetto Informativo, i premi versati non sono detraibili dalle imposte sui redditi.

Le somme liquidate in caso di decesso dell'Assicurato (Capitale Caso Morte) non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale.

Per le altre prestazioni previste dal Contratto, è necessario fare le seguenti distinzioni relativamente all'eventuale rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati;

b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto in rendita è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente, durante il periodo di erogazione della rendita, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta del 12,50%.

Si rinvia alla Sez. D "REGIME FISCALE" nella Parte III del Prospetto informativo per una illustrazione dettagliata del regime fiscale applicabile al Contratto.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/ RISCATTO E SWITCH

14. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE E RECESSO

14.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposita Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il Premio Unico e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato (Data di Conclusione).

Il Contratto decorre dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La Data di Decorrenza viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma che viene inviata all'Investitore-contraente.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi. Nel caso in cui decida di effettuare Versamenti Aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi.

Il pagamento del Premio Unico e/o degli eventuali Versamenti Aggiuntivi deve essere effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario, non trasferibile, intestato ad Aviva S.p.A.
- bonifico bancario intestato ad Aviva S.p.A. sul conto corrente con codice IBAN IT40E0303212891010000091452.

Il pagamento del Premio Unico e/o degli eventuali Versamenti Aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo.

Non è ammesso il pagamento in contanti del Premio Unico o di eventuali Versamenti Aggiuntivi.

Ai fini della determinazione del numero di Quote assegnate, l'Impresa di Assicurazione procede come segue:

TIPOLOGIA DI PREMIO	PREMIO INVESTITO	DATA DI RIFERIMENTO
Premio Unico	Premio versato diminuito del costo riportato al precedente Punto 11.1.1 "SPESE FISSE"	Il premio investito è diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi scelti del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.
Versamenti Aggiuntivi	il versamento investito è pari al Versamento Aggiuntivo versato, poiché lo stesso non è gravato da alcun costo.	I Versamenti Aggiuntivi sono divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi scelti del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte del Soggetto Incaricato, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, Punto 8 "SOTTOSCRIZIONE", per ulteriori informazioni circa la modalità di sottoscrizione del Contratto.

14.2 Modalità di revoca della Proposta-Certificato

Il presente Contratto non prevede la facoltà di revoca in quanto la sottoscrizione della Proposta-Certificato e la conclusione del Contratto coincidono.

14.3 Diritto di Recesso dal contratto

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di Recesso entro trenta giorni dal momento della conclusione del Contratto, ai sensi del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209.

L'Investitore-contraente per esercitare il diritto di Recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto Incaricato ovvero inviare all'Impresa di Assicurazione una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato - al seguente indirizzo:

Aviva S.p.A.
Viale Abruzzi 94
20131 Milano.

L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di Recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio Unico;
- qualora la richiesta di Recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il Premio Unico, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di Recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicata per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

15. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

Per chiedere il Riscatto del Capitale Investito, l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione tramite il Soggetto incaricato o, direttamente, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, accompagnata dal certificato di esistenza in vita dell'Assicurato, nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto.

Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, l'Investitore-contraente può rivolgersi direttamente a:

Aviva S.p.A.
V.le Abruzzi n. 94
Numero verde 800113085
Fax 02/2775490
E-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

È necessario tener presente che l'interruzione volontaria del Contratto potrebbe comportare una diminuzione dei risultati economici ed il non pieno recupero da parte dell'Investitore-contraente dei versamenti effettuati.

Si rinvia all'Art. 20 "PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE" delle Condizioni di Assicurazione per il dettaglio sulle modalità di richiesta di rimborso e sulla documentazione da allegare.

Si rinvia alla Parte III, Sezione C, Punto 9 "RISCATTO", per ulteriori informazioni.

16. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI

Nella terminologia utilizzata dal presente Prospetto Informativo, si intende per "Sostituzione" un'operazione predisposta dall'Investitore-contraente, mentre per "Switch" le operazioni eventualmente effettuate in maniera autonoma dall'Impresa di Assicurazione.

SOSTITUZIONE FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, il trasferimento totale o parziale del Controvalore delle Quote delle Linee e dei Fondi Esterni inizialmente scelti, ad altre Linee ed ad altri Fondi Esterni oppure a Fondi Esterni della stessa Linea tra quelli previsti dal presente Contratto.

In ogni caso, rimane fermo il limite massimo di 20 Fondi Esterni che possono essere collegati al Contratto.

Le sostituzioni effettuate sono completamente gratuite.

Il Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti viene così trasformato in Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Esterno scelto;
- detto importo viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Esterni, quale rilevato il medesimo giorno.

L'Impresa di Assicurazione informa l'Investitore-contraente dell'avvenuta Sostituzione del Fondo Esterno inviando una Lettera di Conferma di Sostituzione Fondo.

Le sostituzioni sono gratuite ed illimitate.

SWITCH FONDI ESTERNI

Con le modalità descritte al precedente Punto 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE", ad ogni ricorrenza annua del Contratto, l'Impresa di Assicurazione verifica che l'Investitore-contraente non detenga Quote in Fondi Esterni dichiarati dall'Impresa di Assicurazione "Fondi di Partenza"; se ciò si verifica, l'Impresa di Assicurazione predispose le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione e il Controvalore delle Quote dei "Fondi di Partenza" viene trasformato in Quote dei rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione, alla data di ricorrenza annua del Contratto nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo di Partenza" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

L'Impresa di Assicurazione, nel caso effettui per conto dell'Investitore-contraente una o più operazioni di Switch previste dal Piano di Allocazione, invia una **Lettera informativa del Piano di Allocazione** per informarlo dell'avvenuta operazione.

Nel caso in cui si verificano operazioni straordinarie definite della tipologia 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento), di cui al precedente Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI" l'Impresa di Assicurazione dichiarerà il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione".

L'Impresa di Assicurazione, effettuerà una operazione straordinaria di Switch: trasferendo le Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal "Fondo in Eliminazione" al Fondo dichiarato dall'Impresa di Assicurazione nell'ultimo Piano di allocazione realizzato dalla stessa "Fondo di Destinazione", appartenente alla stessa Linea.

Le operazioni di Switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo in Eliminazione" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Le eventuali Sostituzioni o Versamenti Aggiuntivi predisposti dagli Investitori-contraenti che hanno come destinazione il "Fondo in Eliminazione", saranno investiti dall'Impresa di Assicurazione direttamente nel relativo "Fondo di Destinazione".

A seguito delle operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta - chiamata "**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**" - solo agli Investitori-contraenti che possiedono un "Fondo in Eliminazione" oggetto di un'operazione straordinaria.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Interventi Straordinari sono gratuite.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione colleghi al Contratto nuovi Fondi Esterni successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare eventuali Versamenti Aggiuntivi o Sostitutivi in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

Si rinvia alla Parte III del Prospetto informativo, Sezione C, Punto 10 "OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI/COMPARTI", per ulteriori informazioni.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

17. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

In base all'art. 181 del Codice delle Assicurazioni (D.Lgs. 209 del 7 dicembre 2005) al Contratto si applica la legge italiana.

18. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il Contratto viene redatto in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione, in tal caso spetta all'Impresa di Assicurazione proporre quella da utilizzare.

19. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni viene determinato dalle rispettive SGR e viene pubblicato al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui Fondi stessi. Il Valore unitario è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" o sul "MF" come riportato nei Regolamenti dei Fondi Esterni e sul sito internet www.avivaItalia.it.

Si precisa che il Valore unitario della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del Fondo Esterno, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione dei Fondi al punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" che precede. Nel caso in cui parte del Capitale Investito sia destinato a Fondi denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore unitario delle Quote dei Fondi. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

Per informazioni circa la modalità e la tempistica di valorizzazione delle Quote dei Fondi si rimanda alla consultazione del Regolamento dei Fondi Esterni, fornito su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

L'Impresa di Assicurazione si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-contraente le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo per effetto delle modifiche alle condizioni di Contratto o alla normativa applicabile al Contratto nonché le informazioni relative ai Fondi Esterni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

In particolare nel caso in cui, nel corso della Durata del Contratto, intervengano modifiche delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, l'Impresa di Assicurazione effettuerà le dovute comunicazioni secondo le seguenti modalità:

- entro il 1° settembre di ogni anno, nel caso in cui si verifichino le operazioni straordinarie definite della tipologia n. 1 (modifiche non sostanziali del Fondo Esterno) al precedente Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI", l'Impresa di Assicurazione invierà all'Investitore-contraente, un **Supplemento di Aggiornamento**, con riferimento alle operazioni verificatesi durante il primo semestre di ogni anno solare;
- nel caso di operazioni straordinarie sui Fondi che determinino cambiamenti sostanziali nelle loro caratteristiche, secondo quanto specificato per la tipologia n. 2 (modifiche sostanziali del Fondo Esterno) al precedente Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI", l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa su operazioni straordinarie**; tale lettera sarà inviata dall'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla data prevista per l'attuazione dell'operazione straordinaria sul Fondo, compatibilmente con il preavviso dato dalla SGR e comunque in maniera tempestiva rispetto a quando l'Impresa di Assicurazione ne è venuta a conoscenza;
- nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, secondo quanto specificato per la tipologia n. 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento), al precedente Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI", l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**, entro il mese successivo alla data in cui è stata effettuato lo Switch predisposto dal Piano di Interventi Straordinari;
- nel caso in cui siano state effettuate operazioni di Switch che interessano il Contratto, secondo quanto riportato al precedente Punto 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE", l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta all'Investitore-contraente chiamata **Lettera informativa del Piano di Allocazione**, entro un mese dalla data in cui è stato effettuato lo Switch predisposto dal Piano di Allocazione.

L'Impresa di Assicurazione trasmette all'Investitore-contraente entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, le informazioni di seguito descritte ed entrambe riferite all'anno solare appena concluso (l'anno di riferimento).

1. L'Estratto conto annuale della posizione assicurativa, contenente le seguenti informazioni:
 - a) 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;
 - b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
 - c) numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Sostituzione dei Fondi Esterni nell'anno di riferimento;
 - d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
 - e) numero e Controvalore delle Quote trasferite ed assegnate a seguito di operazioni di Switch e Switch straordinari nell'anno di riferimento;
 - f) numero di Quote trattenute per la commissione di gestione nell'anno di riferimento;
 - g) numero di Quote riconosciute all'Investitore-contraente a titolo di Bonus nell'anno di riferimento;
 - h) numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore in Euro alla fine dell'anno di riferimento.
2. l'aggiornamento all'anno di riferimento dei dati storici riportati nella Parte II del Prospetto Informativo ed in particolare l'aggiornamento all'anno di riferimento dei:
 - a) dati storici di rischio/rendimento dei Fondi e del relativo Benchmark;
 - b) costi effettivi (TER) fatti registrare dai Fondi;
 - c) del Turnover di portafoglio dei Fondi.

-
3. Il **Supplemento di Aggiornamento**, che riporta le operazioni straordinarie sui Fondi verificatesi durante il secondo semestre dell'anno di riferimento.

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad informare per iscritto l'Investitore-contraente qualora, nel corso della Durata del Contratto, il Controvalore delle Quote detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo del Capitale Investito, tenuto conto di eventuali riscatti parziali, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

In caso di operazione sul Contratto assimilabile ad un'operazione di trasformazione dello stesso, l'Impresa di Assicurazione è tenuta a fornire all'Investitore-contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del Contratto in essere. A tal fine, prima di procedere all'operazione, l'Impresa di Assicurazione consegna all'Investitore-contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del Contratto originario, nonché il Prospetto Informativo del nuovo contratto.

L'Impresa di Assicurazione mette a disposizione degli Investitori-contraenti, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il prospetto aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Esterni, nonché il regolamento degli stessi sul sito Internet www.avivaitalia.it.

20. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE

L'Impresa di Assicurazione ha sede in Milano, viale Abruzzi n. 94 – 20131.

Il sito internet è: www.avivaitalia.it

Per richieste di informazioni e comunicazioni, l'Investitore-contraente può contattare i seguenti recapiti:

- per informazioni di carattere generale: assunzione_vita@avivaitalia.it
- per informazioni relative alle liquidazioni: liquidazioni_vita@avivaitalia.it

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto all'Impresa di Assicurazione:

Aviva s.p.a.

Servizio reclami

Viale Abruzzi 94

20131 Milano

Telefax 02 2775 245

Reclami_vita@avivaitalia.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi:

- per questioni inerenti al Contratto: ISVAP - SERVIZIO TUTELA DEGLI UTENTI - Via del Quirinale 21 - 00187 ROMA - TELEFONO 06.42.133.1.

I reclami indirizzati all'ISVAP dovranno contenere i dati del reclamante, l'individuazione del soggetto di cui si lamenta l'operato ed il motivo di lamentela, copia della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società ed eventuale riscontro fornito dalla stessa, nonché ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa: CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

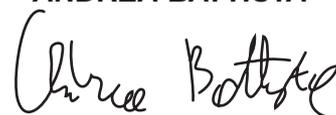
In relazione alle controversie inerenti l'entità delle somme da corrispondere o l'interpretazione del contrat-

to si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

* * *

Aviva S.p.A. con sede legale in Viale Abruzzi 94 – 20131 Milano si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto informativo.

Il Rappresentante legale
ANDREA BATTISTA

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Andrea Battista", written in a cursive style.

APPENDICE A: Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto informativo

Asset allocation Strategica

La divisione determinata dall'Investitore-contraente tramite l'investimento nei Fondi Esterni che riflette la ripartizione generale del Capitale Investito tra le Linee dei Fondi Esterni, secondo un orizzonte temporale di medio/lungo periodo.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

Benchmark

Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo Esterno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-contraente, che può coincidere o no con l'Investitore-contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Bonus

Sono i tre Bonus riconosciuti dall'Impresa di Assicurazione, in caso di vita dell'Assicurato, sotto forma di maggiorazione delle Quote possedute dall'Investitore-contraente, secondo condizioni e misure prefissate nelle Condizioni di Assicurazione.

Capitale Caso Morte

In caso di decesso dell'Assicurato, è il capitale liquidato dall'Impresa di Assicurazione ai Beneficiari pari al Controvalore delle Quote eventualmente aumentato della Maggiorazione per la Garanzia Morte.

Capitale Investito

La somma del Premio Unico e degli eventuali Versamenti Aggiuntivi corrisposti dall'Investitore-contraente nel corso della Durata del Contratto e investiti, al netto dei costi previsti dalle Condizioni di Assicurazione, in Quote di uno o più Fondi Esterni.

Linea

È la classe di investimento in cui viene collocato ciascun Fondo Esterno collegato al Contratto; le Linee individuate dall'Impresa di Assicurazione per classificare i Fondi sono riportate nel Prospetto Informativo e possono non coincidere con la categorie indicate da ANIA o Assogestioni.

Commissione di Performance

Commissione trattenuta dalla SGR nel caso in cui il rendimento finanziario delle Quote a cui è collegato il Contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali. I Fondi Esterni collegati al presente Contratto possono prevedere alcuna Commissione di Performance.

CONSOB

La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob), è un'autorità amministrativa indipendente, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Contratto

Il presente è un contratto finanziario-assicurativo appartenente alla tipologia Unit linked con il quale l'Impresa di Assicurazione, a fronte del pagamento del Premio Unico, si impegna a liquidare una prestazione assicurata in forma di capitale al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Controvalore delle Quote

Equivale all'importo del Capitale Investito in relazione ai prezzi di mercato correnti. Il controvalore di ogni Fondo si ottiene moltiplicando il Valore unitario della Quota ad una determinata data per il numero delle Quote detenute dall'Investitore-contraente alla medesima data; il complessivo Controvalore delle Quote del Contratto è pari alla somma dei controvalori dei singoli Fondi Esterni tra i quali è ripartito il Capitale Investito.

Costo percentuale medio annuo

Indicatore sintetico che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi e dalle risorse gestite dall'Impresa di Assicurazione, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da alcun costo.

Data di Conclusione

È il giorno nel quale l'Investitore-contraente, sottoscrive la Proposta-Certificato, unitamente all'Assicurato se persona diversa e versa il Premio Unico. Dalla Data di Conclusione decorrono i termini del diritto di Recesso.

Data di Decorrenza

È il giorno dal quale sono operanti le prestazioni del Contratto, in questo caso il quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Durata del Contratto

Periodo di tempo durante il quale il Contratto è in vigore; vale a dire l'intervallo di tempo che intercorre tra la Data di Decorrenza e quella di risoluzione del Contratto (per decesso dell'Assicurato, recesso o Riscatto totale)

Duration

Misura finanziaria, espressa in anni e frazione di anni, che indica la sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione alle variazioni del tasso di interesse di mercato. La Duration di un portafoglio titoli indica la durata finanziaria residua media dei titoli contenuti nel portafoglio. A parità di altre caratteristiche tra titoli obbligazionari, una Duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

Fondo di Destinazione

È il Fondo Esterno di ogni Linea che l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione, individua come quello che più probabilmente potrà ottenere rendimenti migliori rispetto agli altri Fondi della medesima Linea e nel quale sarà fatto confluire l'eventuale parte del Capitale Investito presente nel Fondo di Partenza.

Fondi Esterni

Corrisponde all'OICR in cui vengono fatti confluire i premi, al netto degli eventuali costi, versati dall'Investitore-contraente, i quali vengono convertiti in Quote (unit) del Fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse Linee dall'Impresa di Assicurazione.

Fondo di Partenza

È il Fondo Esterno di ogni Linea che l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione, individua come quello che più probabilmente non otterrà rendimenti in linea con quelli degli altri Fondi della medesima Linea. Se il Contratto ha una parte del Capitale Investito in tale Fondo, sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione uno Switch verso il relativo Fondo di Destinazione.

Fondo in Eliminazione

È il Fondo Esterno fatto oggetto di un'operazione straordinaria che determini la liquidazione, la sospensione o l'estinzione dello stesso od implichi la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con la regolamentazione assicurativa. Il Fondo in Eliminazione subisce uno Switch straordinario da parte dell'Impresa di Assicurazione e viene successivamente estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto.

Fund Picking

È il processo di selezione dei Fondi Esterni, all'interno della medesima linea, effettuato dall'Impresa di Assicurazione al fine di ottimizzare l'investimento.

Growth

Una strategia di investimento degli OICR che seleziona azioni con una storia di performance in crescita e con un buon potenziale di incremento di valore del capitale nel futuro. La valutazione è effettuata prendendo in considerazione i cosiddetti "multipli", come ad esempio il rapporto tra prezzo del titolo ed utili della società. È una strategia più aggressiva di quella basata su titoli Value.

Impignorabilità e inalienabilità

Principio secondo cui le somme dovute dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

Impresa di Assicurazione

La società – Aviva S.p.A. - autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, con la quale l'Investitore-contraente stipula il contratto di assicurazione.

Investitore-contraente

Persona, fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento del Premio Unico all'Impresa di Assicurazione.

Investment grade

Termine utilizzato da specifiche agenzie di valutazione della solvibilità delle società, con riferimento a titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un Rating pari o superiori a BBB (S&P) o a Baa3 (Moody's) e che quindi hanno un basso rischio emittente.

ISVAP

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.

Large Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con più grande capitalizzazione su un determinato mercato azionario.

Maggiorazione per la Garanzia Morte

Rappresenta la copertura complementare prestata direttamente dall'Impresa di Assicurazione e consiste nell'aumento del Controvalore delle Quote liquidate nel Capitale Caso Morte, pari ad una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso.

Mid Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con una capitalizzazione intermedia rispetto ad un determinato mercato azionario.

OICR

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio ai quali il Contratto è direttamente collegato tramite i Fondi Esterni. Per OICR si intendono tutti i fondi comuni di investimento e le SICAV, vale a dire gli investitori istituzionali che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale.

Opzione

Clausola del Contratto di assicurazione secondo cui l'Investitore-contraente può scegliere che il valore di riscatto totale sia corrisposto in una modalità diversa da quella originariamente prevista. Per questo Contratto, l'opportunità di scegliere che il valore di riscatto totale sia convertito in una rendita vitalizia.

Piano di Allocazione

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea.

Piano di Interventi Straordinari

È un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei Fondi Esterni, che ha lo scopo di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente e si concreta mediante l'invio di comunicazioni all'Investitore-contraente stesso ed eventuali Switch straordinari.

Premio Unico

L'importo che l'Investitore-contraente si impegna a versare in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione alla Data di Conclusione.

Proposta-Certificato

Il documento con il quale si dà corso al Contratto e che ne attesta la stipulazione.

Quota

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Esterno è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegato il Premio Unico, al netto dei costi, e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi versati dall'Investitore-contraente.

Rating

Indice finanziario di solvibilità e di credito attribuito all'emittente o all'eventuale garante di titoli obbligazionari.

Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch, ecc..

Recesso

Diritto dell'Investitore-contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla Data di Conclusione dello stesso e di farne cessare gli effetti.

Riscatto

Facoltà dell'Investitore-contraente di chiedere la liquidazione, totale o parziale, del Controvalore delle Quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto.

SICAV

Società di Investimento a Capitale Variabile, simili ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da Quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

SGR

Per il presente Contratto, si intendono le società che prestano il servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti dei Fondi Esterni, siano esse SICAV estere o Società di Gestione del Risparmio italiane.

Small Cap

Termine finanziario che indica la capitalizzazione di una società il cui titolo azionario è quotato in una borsa valori; in questo caso si tratta delle società con minore capitalizzazione all'interno di un determinato mercato azionario.

Soggetto Incaricato

Credito Emiliano S.p.A. e Banca Euromobiliare S.p.A., che si avvalgono dei loro promotori finanziari, tramite i quali è stato stipulato il Contratto.

Sostituzione

Possibilità data all'Investitore-contraente di richiedere il trasferimento delle Quote possedute nei Fondi Esterni precedentemente scelti ad altri Fondi Esterni tra quelli collegati al presente Contratto.

Supplemento di Aggiornamento

Comunicazione, prevista all'interno del Piano di Interventi Straordinari ed inviata due volte all'anno all'Investitore-contraente, che contiene il riepilogo di tutte le operazioni straordinarie predisposte dalle SGR sui Fondi Esterni collegati al Contratto.

Switch

Operazione con la quale l'Impresa di Assicurazione, nell'ambito del Piano di Allocazione o del Piano di Interventi Straordinari (in questo caso Switch Straordinario), effettua il trasferimento ad altro Fondo la totalità delle Quote investite in un determinato Fondo e attribuite al Contratto.

Total expenses ratio (TER)

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

Turnover

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

Unit linked

Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto prevalentemente finanziario con prestazioni collegate al Valore unitario delle Quote di attivi contenuti in un Fondo Esterno.

Valore unitario delle Quote

Valore ottenuto dividendo il patrimonio complessivo netto del Fondo Esterno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle Quote partecipanti al Fondo alla stessa data; viene pubblicato giornalmente sui principali quotidiani economici nazionali.

Value

Una strategia di investimento degli OICR che seleziona le azioni di società che risultano sottovalutate dal mercato, i cui prezzi sono cioè bassi rispetto al livello dei dividendi, degli utili e del valore contabile dell'azienda. A differenza dei titoli Growth, quelli Value hanno un rischio di deprezzamento inferiore e sono considerati più "difensivi".

Valuta di denominazione

Valuta o moneta in cui è espresso il Valore unitario delle Quote del Fondo esterno. Il presente Contratto comunque eroga le prestazioni in Euro.

Versamento Aggiuntivo

Importo che l'Investitore-contraente ha facoltà di versare – nel corso della Durata del Contratto – per integrare il Capitale Investito.

Volatilità

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 6 maggio 2009 ed è valida a partire dal 6 maggio 2009

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI ESTERNI

I dati della presente Parte II sono aggiornati al 31 dicembre 2008 e sono rivisti con cadenza annuale.

1. DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascun Fondo, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento (Benchmark). Il Benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione dei Fondi ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

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

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

1. un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali del Fondo – denominazione, SGR che lo gestisce, linea AVIVA, data di inizio operatività (e di scadenza, se prevista) valuta di denominazione, patrimonio netto e valore della Quota al 31/12/2008, Benchmark e grado di rischio per l'Investitore-Contrattante;
2. un grafico che mostra i rendimenti annui degli ultimi 10 anni del Fondo e del Benchmark;
3. un secondo grafico che esibisce l'andamento della Quota del Fondo e del Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.
4. una tabella che riporta il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3, 5 e 10 anni solari ottenuto dal Fondo e dal Benchmark, confrontato con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai, che indica una misura media dell'inflazione in Italia.

Alcuni Fondi non hanno una storicità pari a 10 anni, quindi sono riportati i dati relativi al minor periodo disponibile, mentre i rendimenti dei Benchmark, qualora siano disponibili le serie storiche complete degli indici che lo compongono, sono riportati comunque per l'intero periodo.

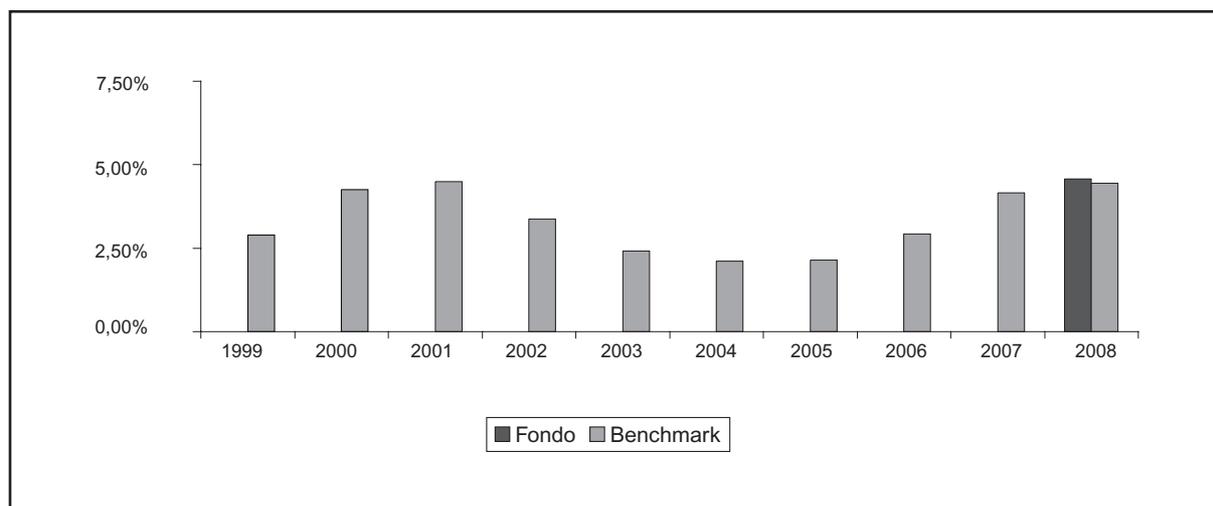
Per i Fondi Esterni valorizzati in una valuta diversa dall'Euro, nel grafico a barre e nella tabella dei rendimenti medi è riportato anche la corrispondente performance in Euro sia per il Fondo, sia per il Benchmark.

Il grafico lineare, con l'andamento nell'ultimo anno del Fondo e del rispettivo Benchmark, è costruito con punte di rilevazione mensili.

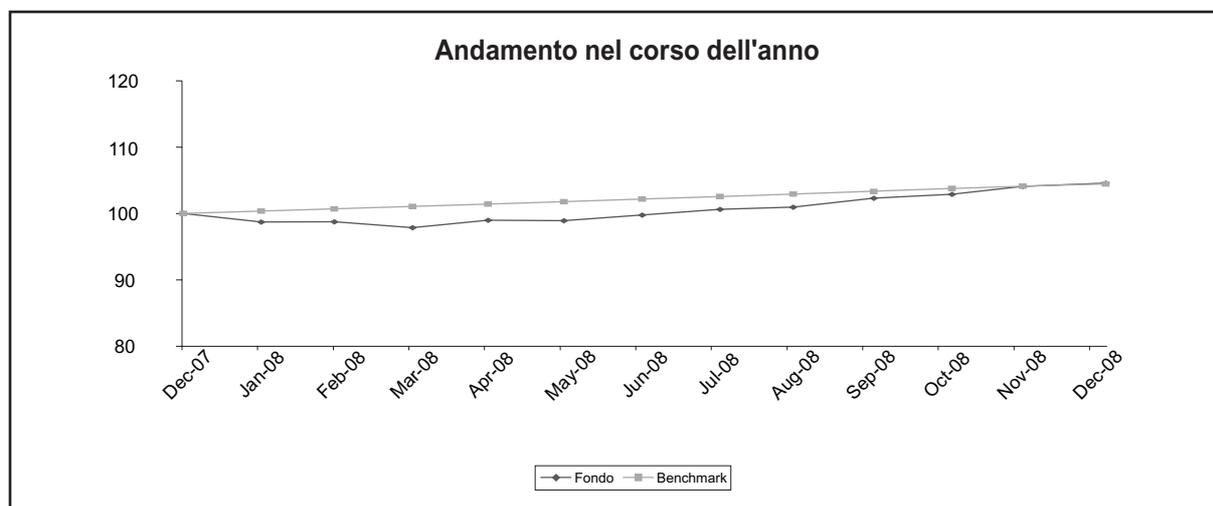
I dati di rendimento dei Fondi Esterni non includono i costi gravanti sul Premio Unico (ed eventualmente le penalità di riscatto) a carico dell'Investitore-contrattante.

Nome del Fondo	AVIVA ABSOLUTE TAA5
LINEA AVIVA	Flessibili
GRADO DI RISCHIO	Basso
Data inizio operatività	6/12/2007
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 26,72 mln
Valore della quota al 31/12/2008	10,29
Benchmark	Euribor 1 mese
Gestore del Fondo	Aviva Investors
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

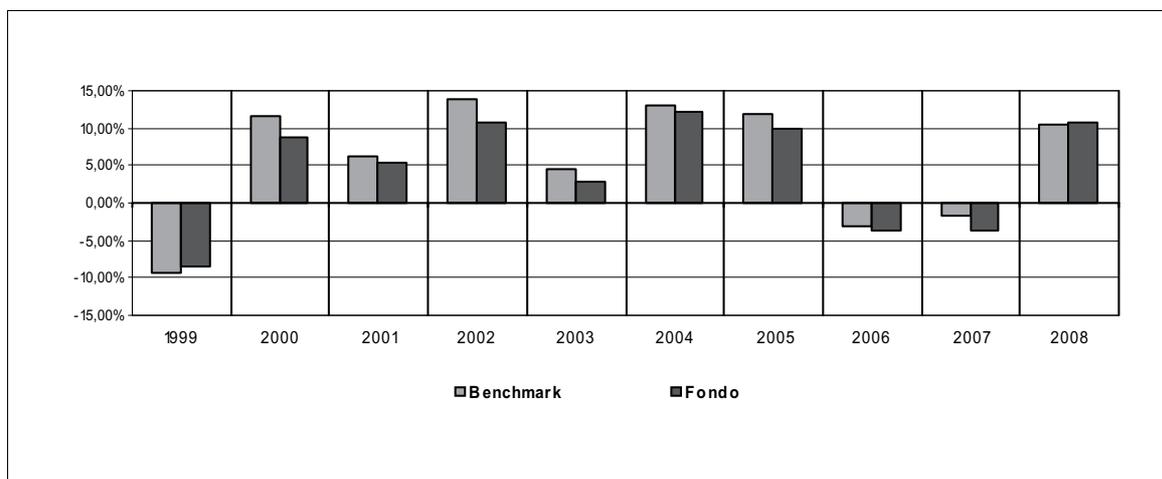


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

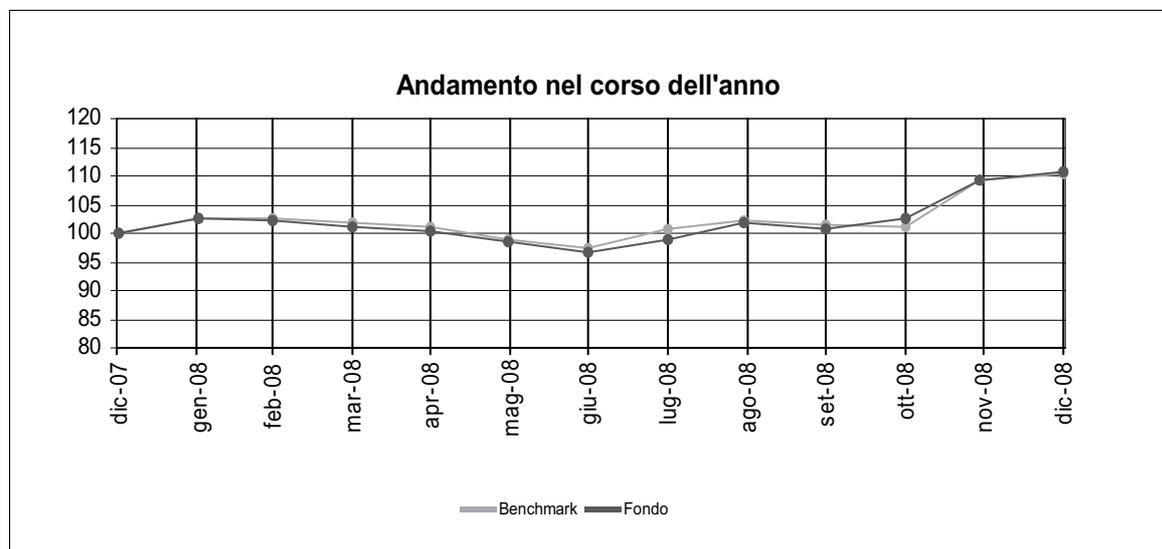
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-	-	-
Benchmark	3,84%	3,16%	3,32%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	AVIVA EUROPEAN BOND
Linea AVIVA	Obbligazionari euro lungo termine
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	20/11/2006
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 119,12 mln
Valore della quota al 31/12/2008	10,40
Benchmark	ML > 10 yrs European Government Index
Gestore del Fondo	Aviva Investors
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



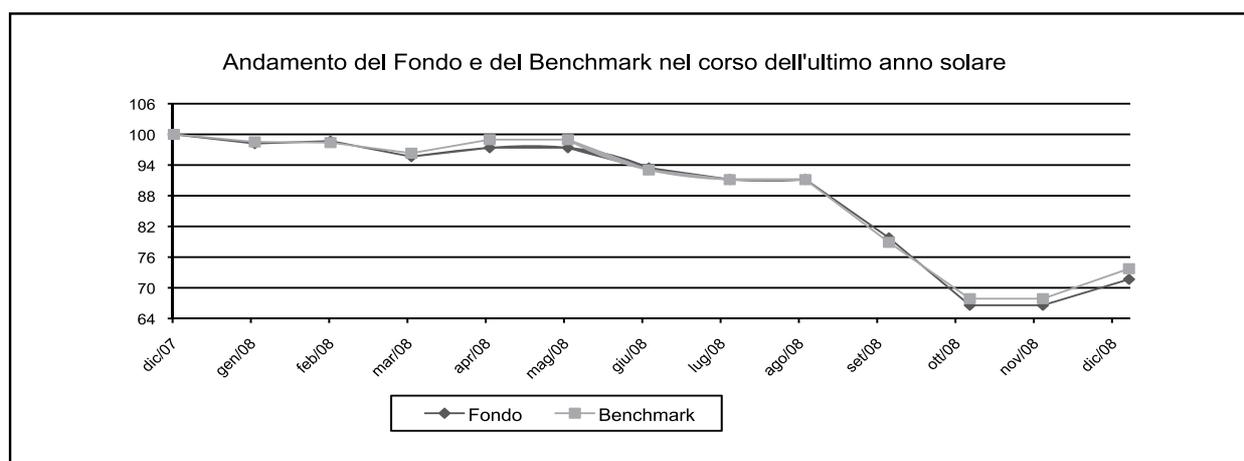
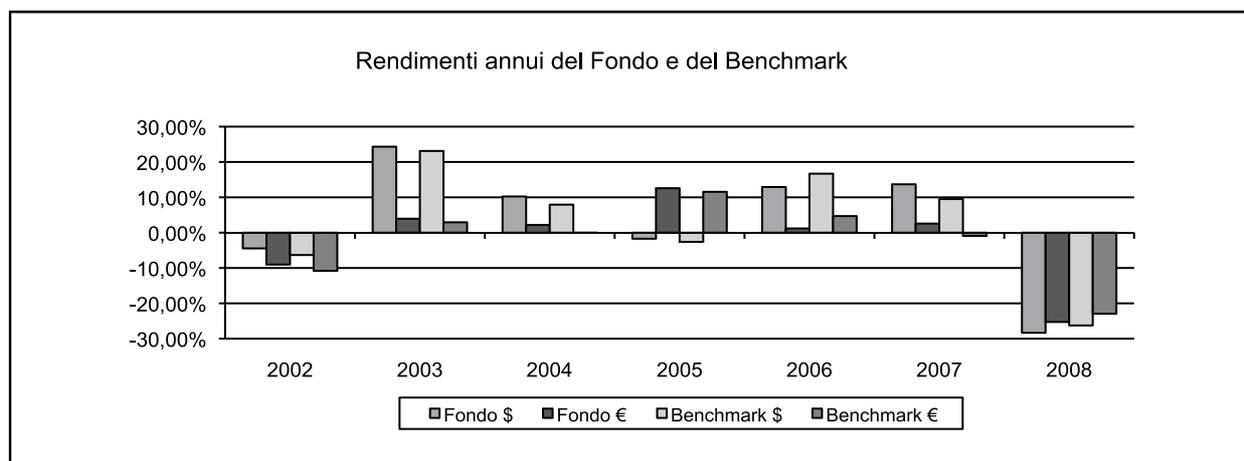
Andamento nel corso dell'anno



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,92%	4,87%	4,22%
Benchmark	1,65%	5,82%	5,43%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

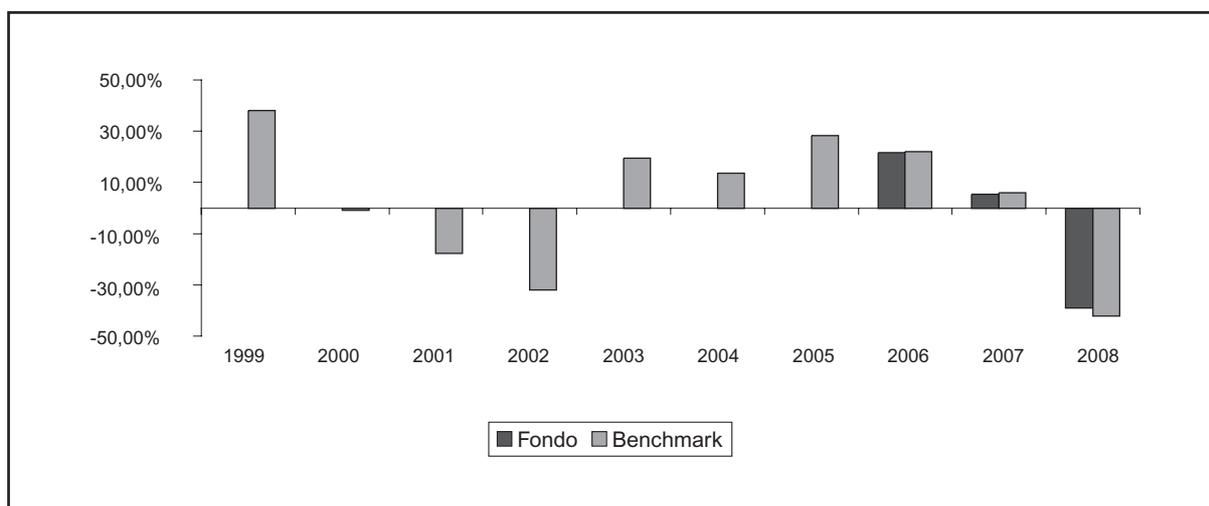
Nome	AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE
SGR	Morley Fund Management Limited
Linea Aviva	obbligazionari diversificati
Data inizio operatività	10/04/02
Valuta	Dollari USA
Patrimonio netto	\$ 848,68 MIL.
Valore della Quota	8,3497
Benchmark	UBS Global Focus (USD) index
Grado di rischio	Medio basso



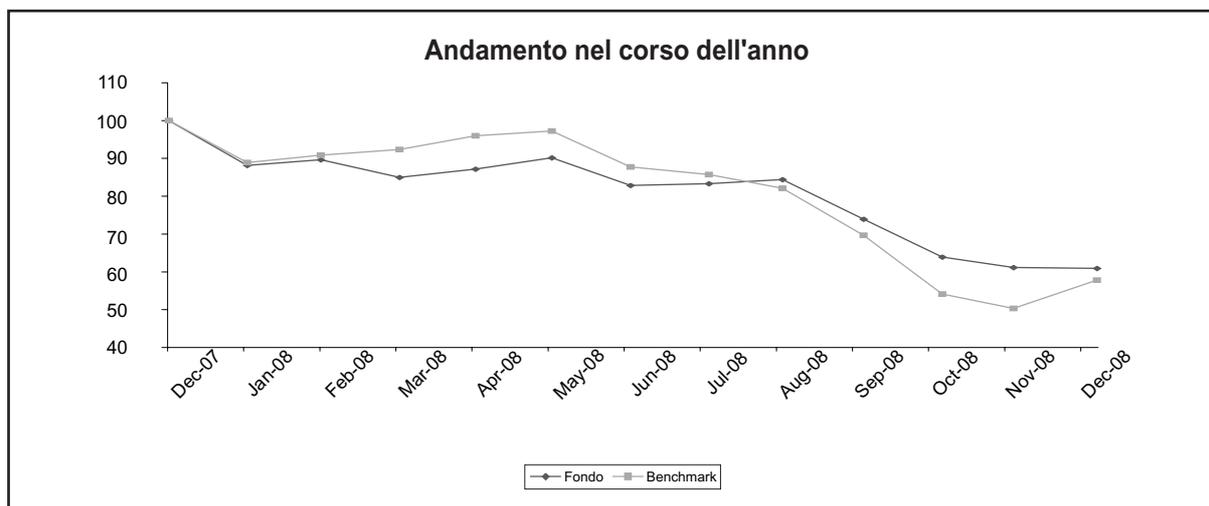
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-2,74%	-0,06%	-
Fondo in Euro	-8,13%	-2,26%	-
Benchmark	-1,96%	-0,19%	-
Benchmark in Euro	-7,20%	-2,26%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	AVIVA SOCIAL RESPONSIBLE
LINEA AVIVA	Azionari Europa
GRADO DI RISCHIO	Alto
Data inizio operatività	20/11/2006
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 64,99 mln
Valore della quota al 31/12/2008	6,65
Benchmark	MSCI Europe ex UK TR
Gestore del Fondo	Aviva Investors
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

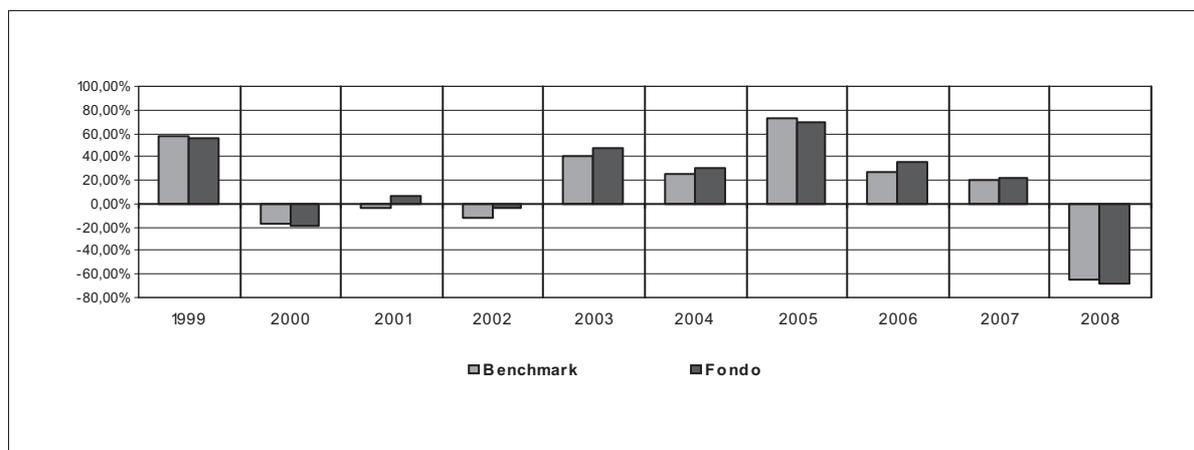


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

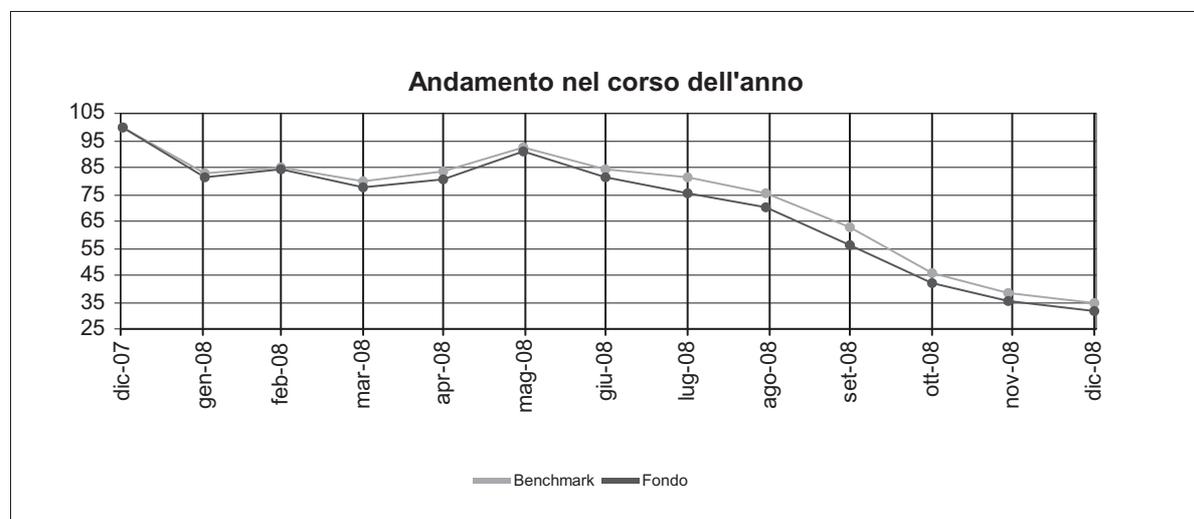
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-7,98%	-	-
Benchmark	-9,26%	1,12%	-0,04%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK EMERGING EUROPE
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	30/12/1998
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 1.142,365 mln
Valore della quota al 31/12/2008	42,98
Benchmark	MSCI EM Europe 10/40 NR EUR
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

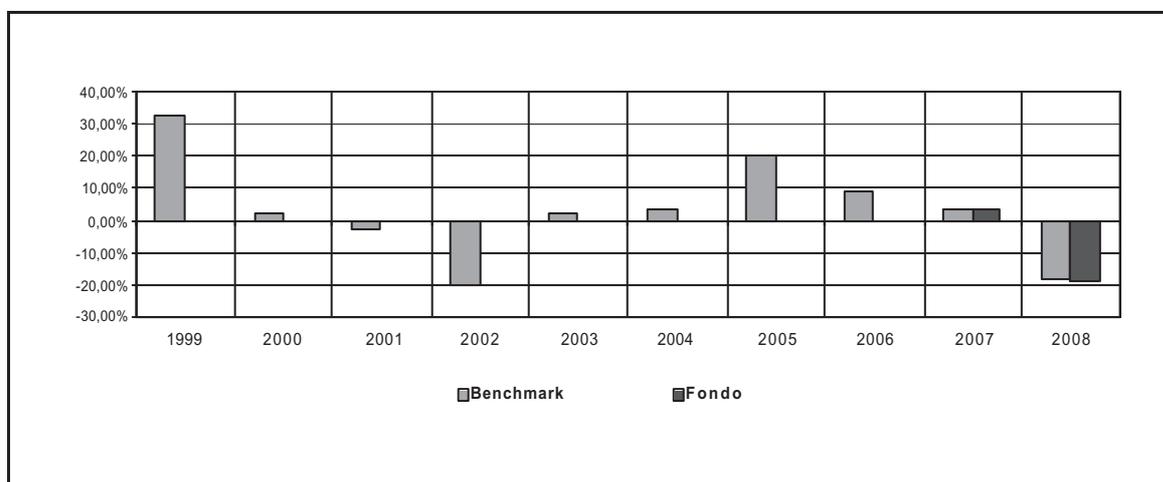


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

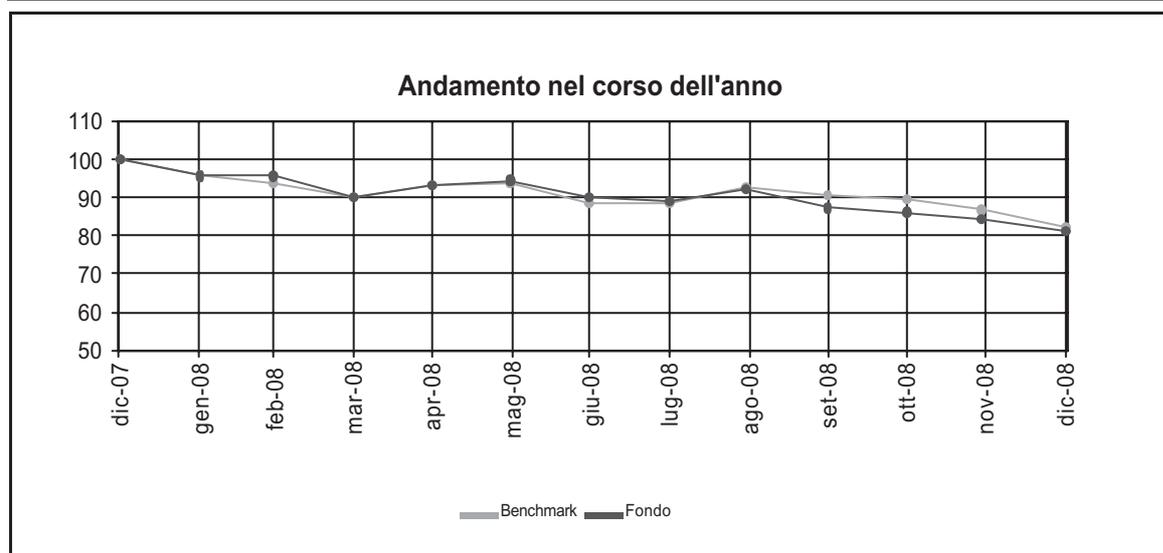
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-19,32%	3,07%	n.a.
Benchmark	-19,13%	2,95%	6,1%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK EURO GLOBAL ALLOCATION
Linea AVIVA	Bilanciati
Grado di rischio	MEDIO
Data inizio operatività	22/04/2005
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 8.045,856 mln
Valore della quota al 31/12/2008	22,87
Benchmark	36% S&P 500 Composite 24% FTSE World (ex-US) 24% ML US Treasury Current 5 Year 16% Citigroup Non-USD World Gov. Bond Index
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

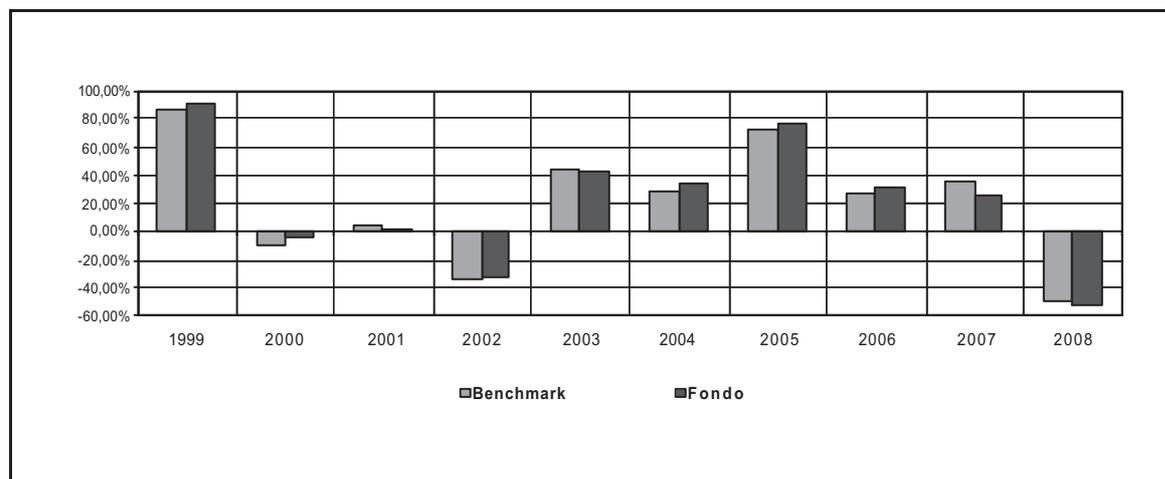


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

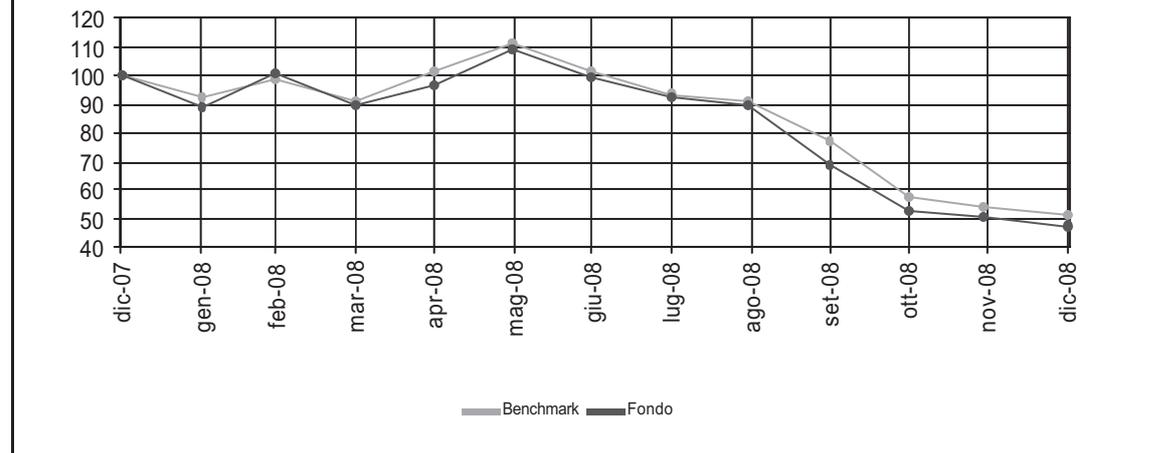
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-5,53%	n.a.	n.a.
Benchmark	-2,35%	2,96%	2,24%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK LATIN AMERICA
Linea AVIVA	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	08/01/1997
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 1.625,584 mln
Valore della quota al 31/12/2008	28,05
Benchmark	MSCI EM Latin America Net
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

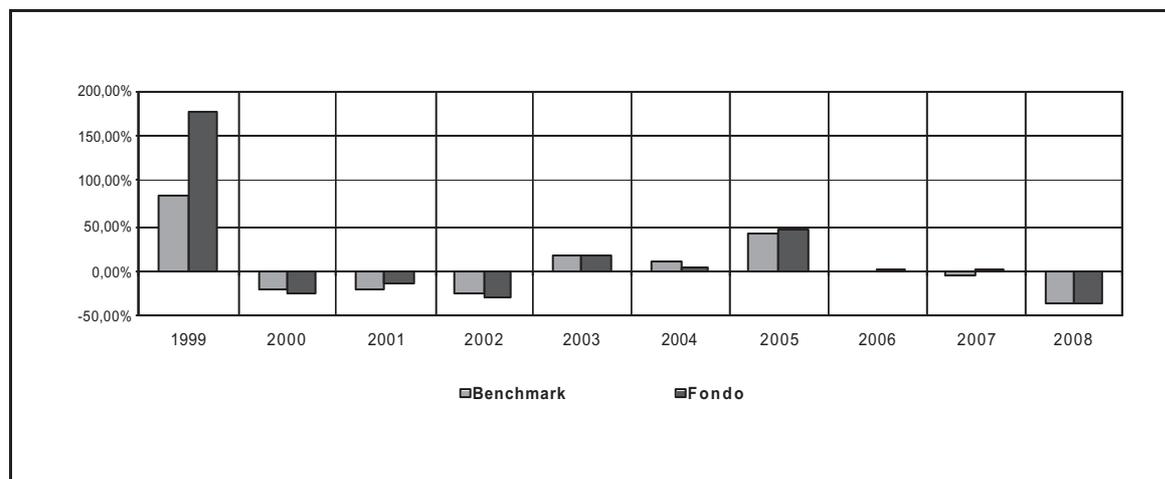


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

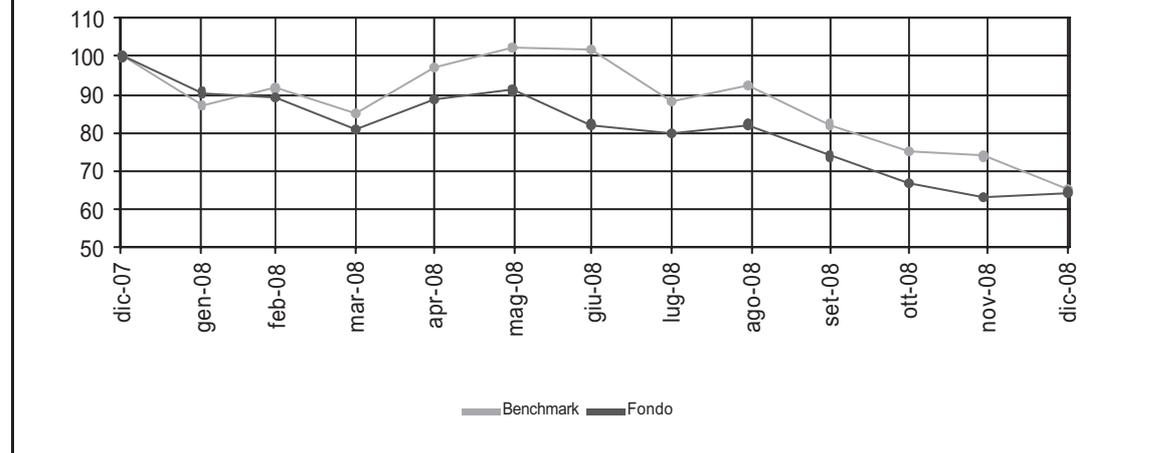
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-8,01%	13,19%	12,84%
Benchmark	-3,97%	14,65%	12,57%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK PACIFIC EQUITY
Linea AVIVA	Azionari Pacifico
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	01/08/1994
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 113,296 mln
Valore della quota al 31/12/2008	13,44
Benchmark	MSCI Pacific net
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

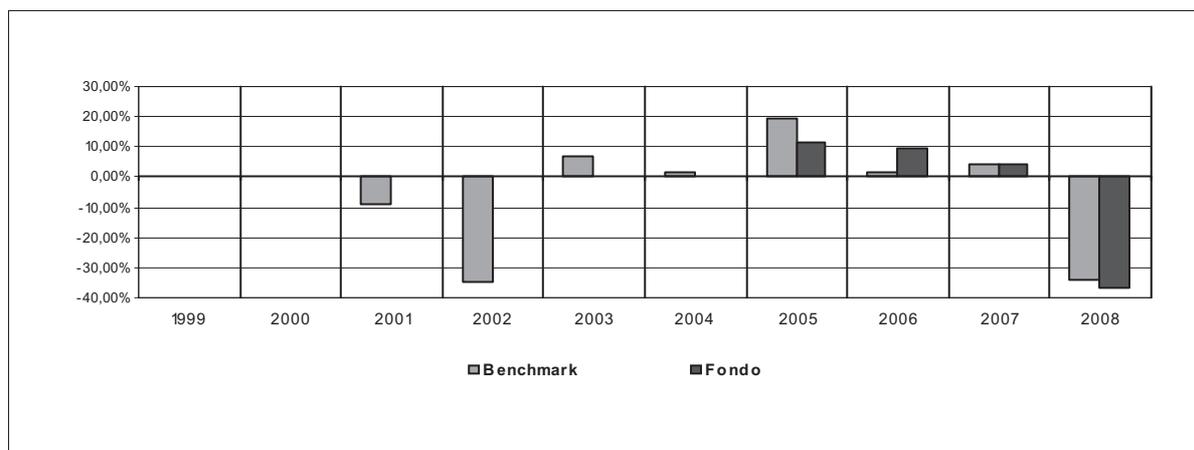


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

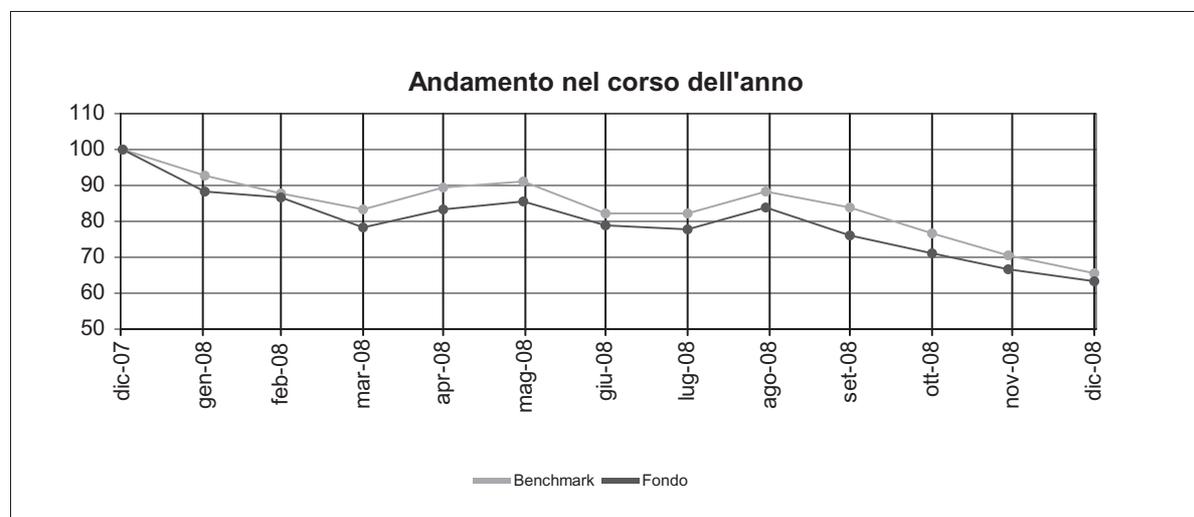
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-12,60%	0,52%	4,33%
Benchmark	-14,60%	-0,87%	1,84%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK US FLEXIBLE
Linea AVIVA	Azionari America
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	30/09/2004
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 1.395,137 mln
Valore della quota al 31/12/2008	8,82
Benchmark	Russell 1000
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

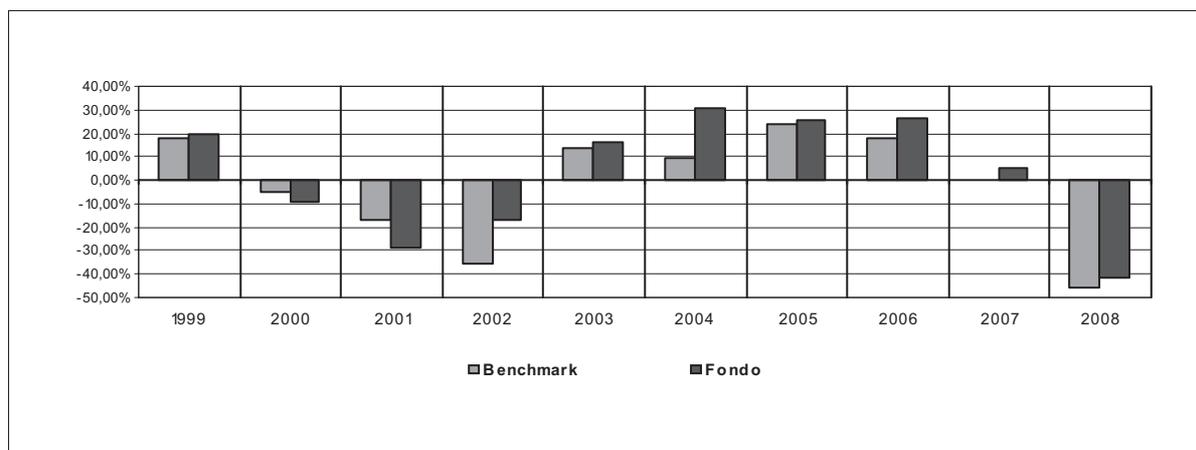


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

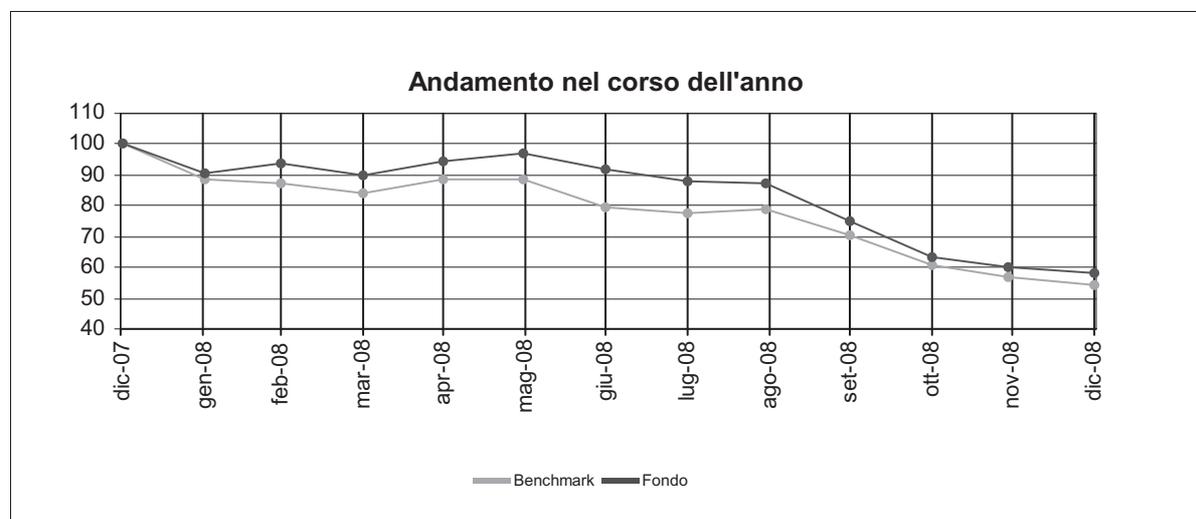
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-10,21%	n.a.	n.a.
Benchmark	-11,33%	-3,29%	n.a.
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	CARMIGNAC GRANDE EUROPE
Linea AVIVA	Azionari Europa
Grado di rischio	MEDIO ALTO
Data inizio operatività	01/07/1999
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 467 mln
Valore della quota al 31/12/2008	95,11
Benchmark	DJ Stoxx 600
Gestore del Fondo	Carmignac Gestion
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

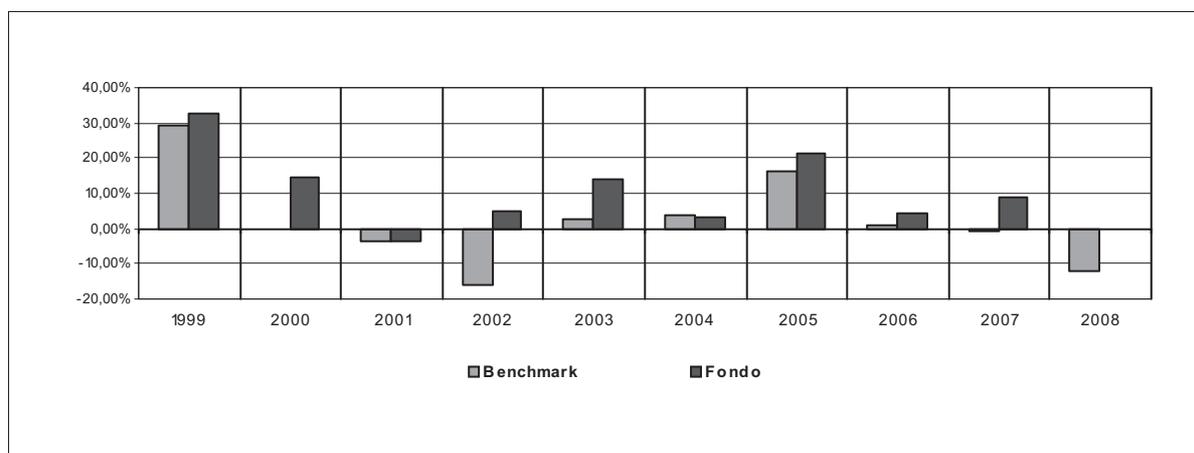


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

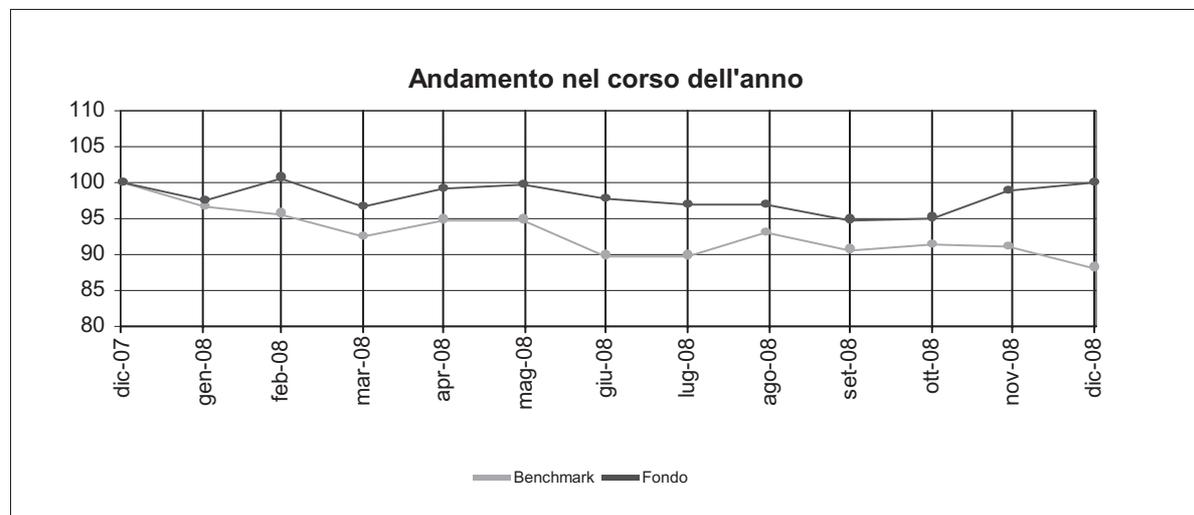
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-8,1%	4,9%	n.a.
Benchmark	-14,04%	-3%	-5,16%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	CARMIGNAC PATRIMOINE
Linea AVIVA	Flessibili
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	26/01/1989
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 4.786 mln
Valore della quota al 31/12/2008	4.186,91
Benchmark	50% MSCI AC World (Eur) 50% Citigroup WBGI All Maturities (EUR)
Gestore del Fondo	Carmignac Gestion
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

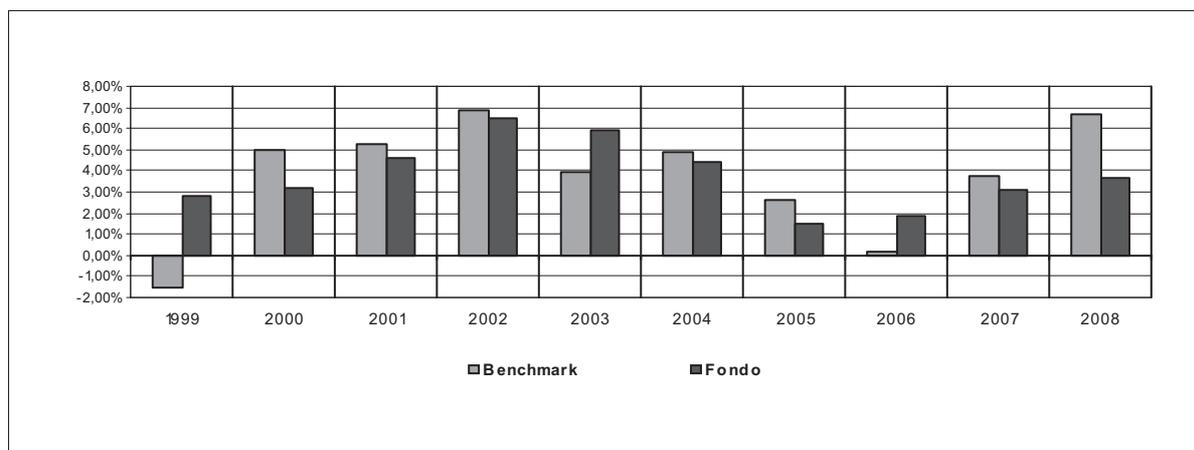


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

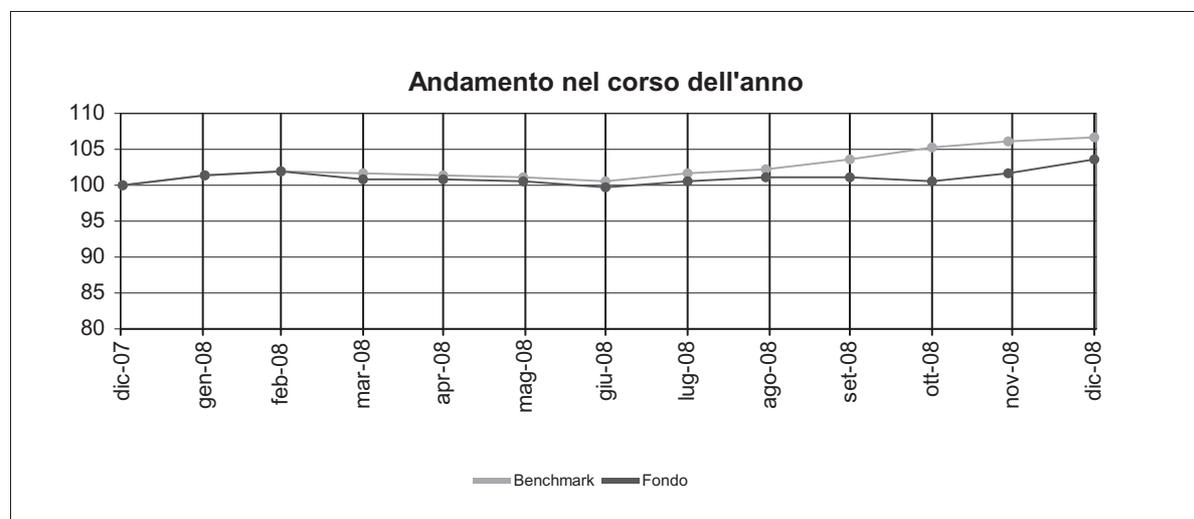
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	4,43%	7,4%	n.a.
Benchmark	-4,17%	1,19%	1,26%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	CARMIGNAC SECURITE
Linea AVIVA	Obbligazionari euro breve termine
Grado di rischio	BASSO
Data inizio operatività	26/01/1989
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 455 mln
Valore della quota al 31/12/2008	1.361,52
Benchmark	Euro MTS 1-3 Y
Gestore del Fondo	Carmignac Gestion
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

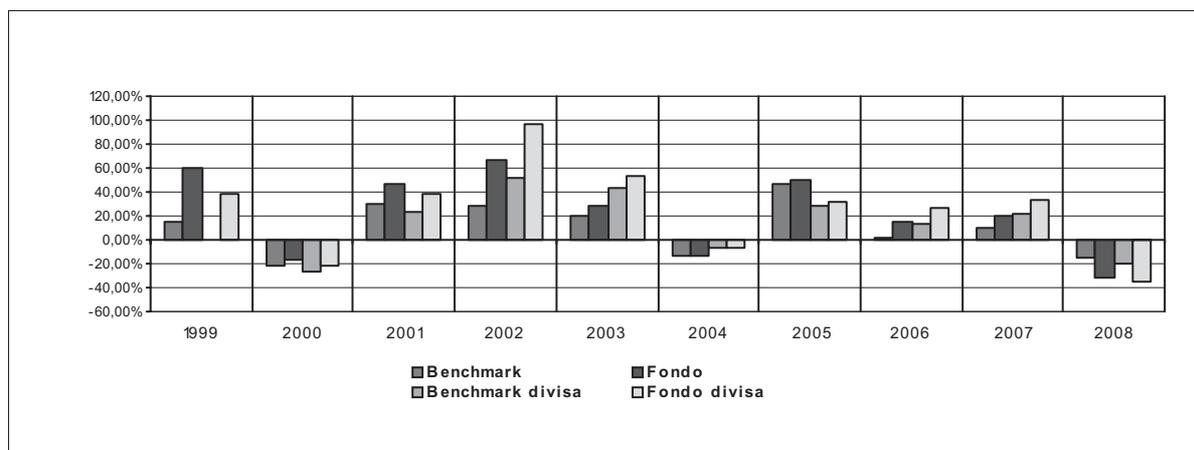


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

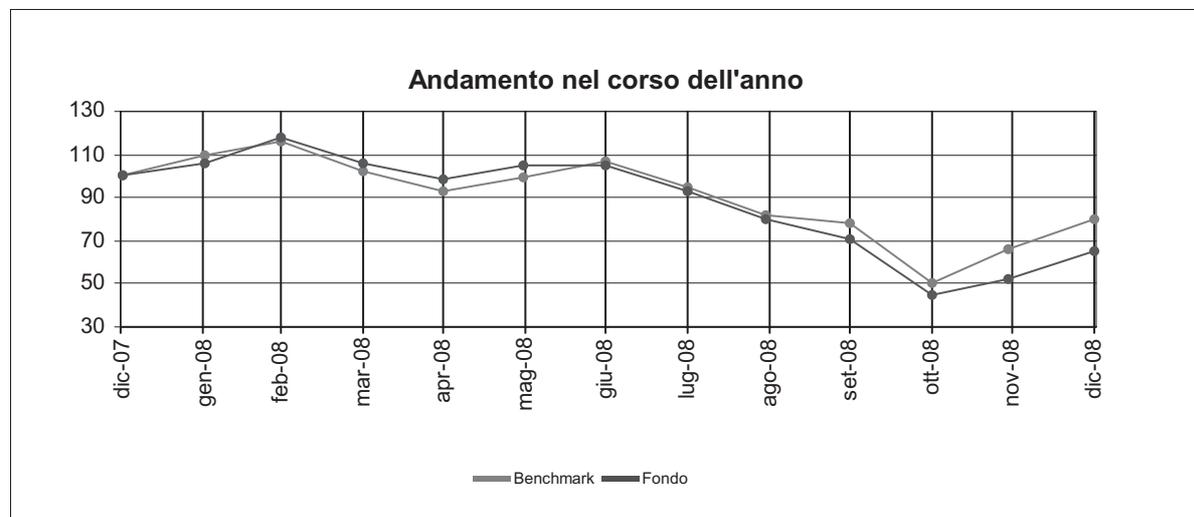
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,86%	2,9%	n.a.
Benchmark	3,51%	3,6%	3,74%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	BLACKROCK WORLD GOLD
Linea AVIVA	Azionari settoriali
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	22/12/1994
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 4.620,462 mln
Valore della quota al 31/12/2008	33,41
Benchmark	FTSE Gold Mines
Gestore del Fondo	Blackrock ML Investment Managers
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

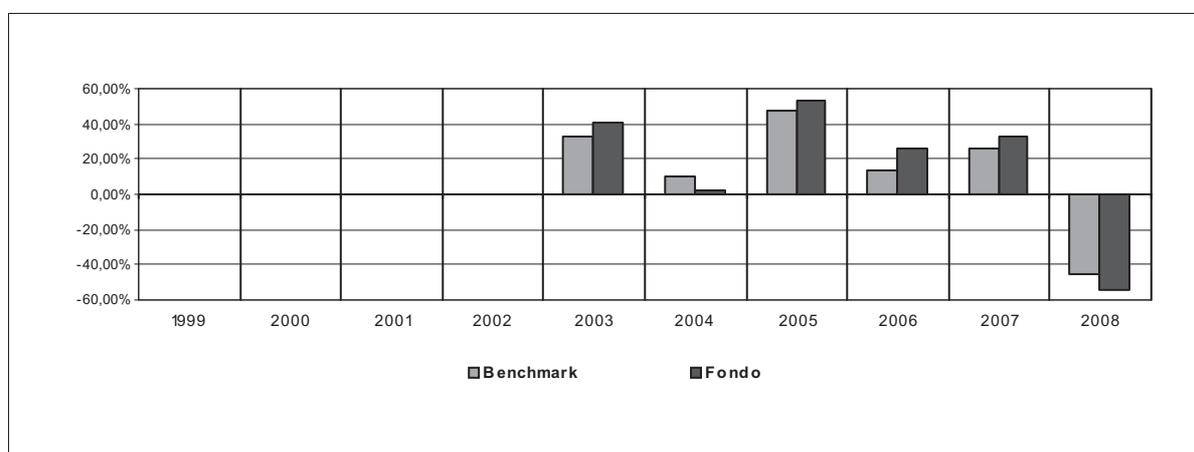


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

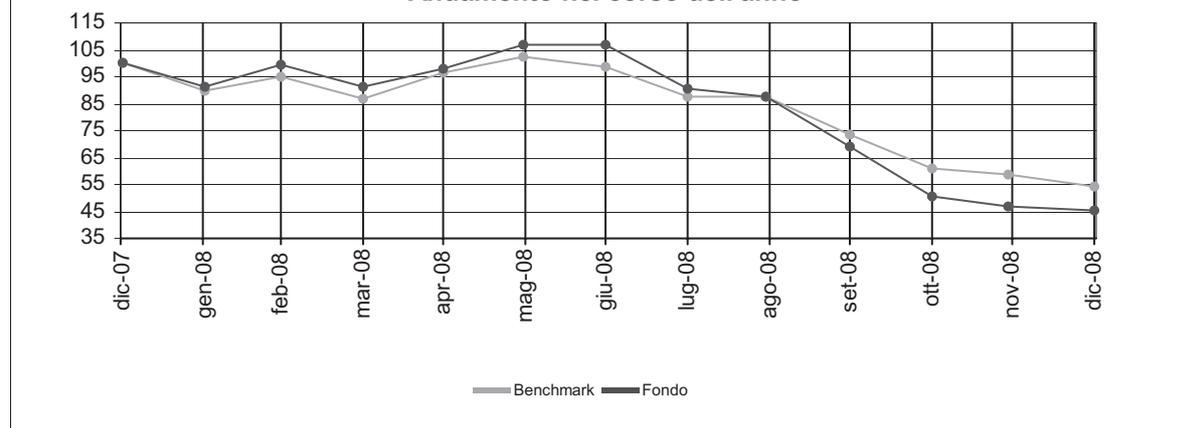
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,76%	6,54%	n.a.
Benchmark	2,98%	5,37%	9,76%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	CARMIGNAC COMMODITIES
Linea AVIVA	Azionari settoriali
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	10/03/2003
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 328 mln
Valore della quota al 31/12/2008	168,68
Benchmark	45% di MSCI ACWF Oil and Gas (Eur) 5% di MSCI ACWF Energy Equipment (Eur) 40% di MSCI ACWF Metal and Mining (Eur) 5% di MSCI ACWF Paper and Forest (Eur) 5% di MSCI ACWF Food (Eur)
Gestore del Fondo	Carmignac Gestion Luxembourg
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

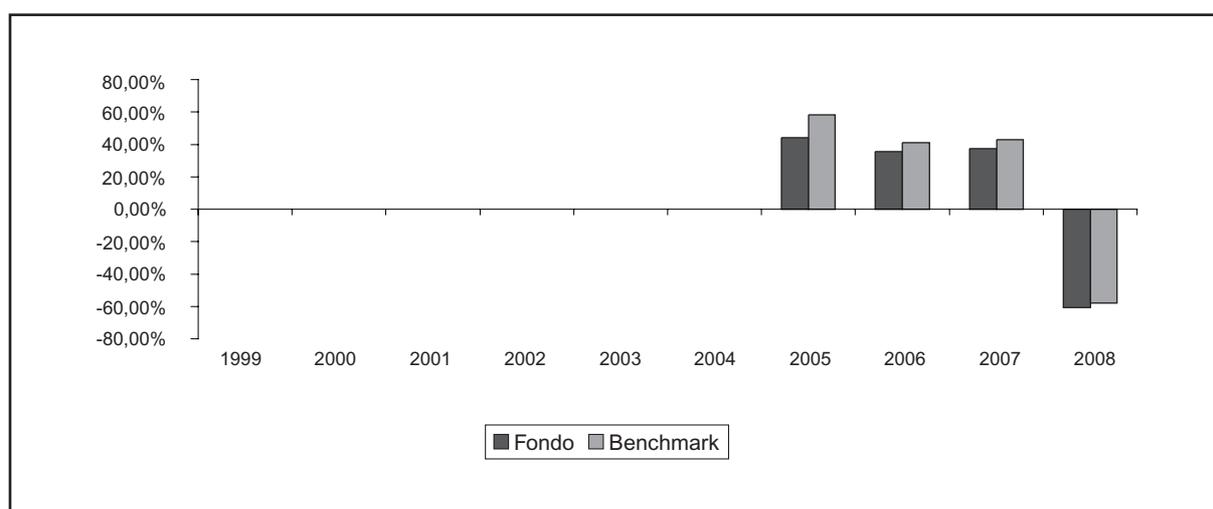


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

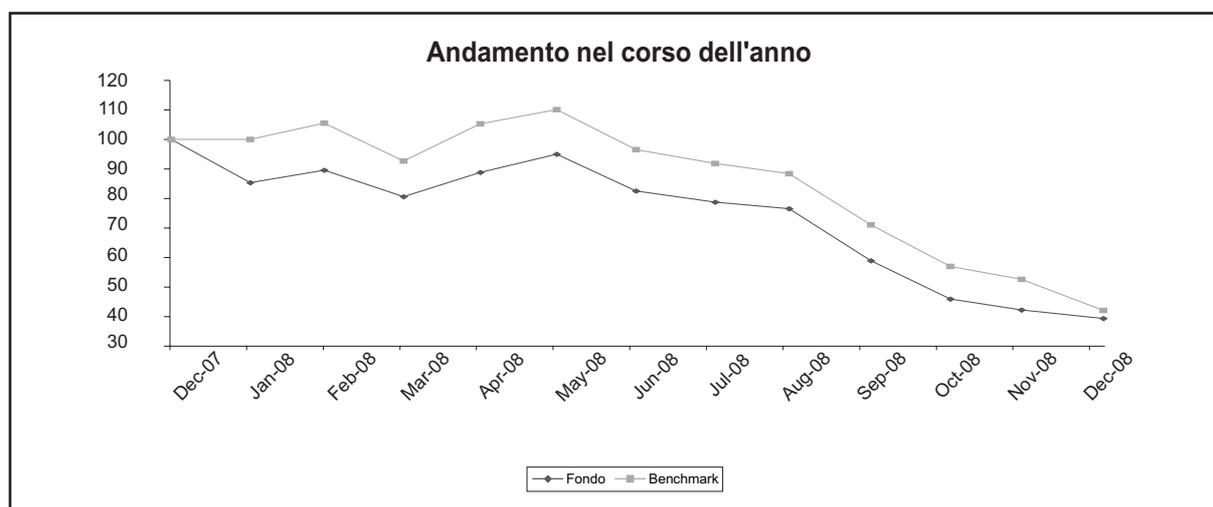
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-8,59%	3,63%	n.a.
Benchmark	-7,75%	5,04%	n.a.
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	DWS INVEST BRIC PLUS
Linea Aviva	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	Molto Alto
Data inizio operatività	29/3/2005
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 1.100,9 mln
Valore della quota al 31/12/2008	106,53
Benchmark	MSCI BRIC
Gestore del Fondo	DWS Finanz Service GmbH
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

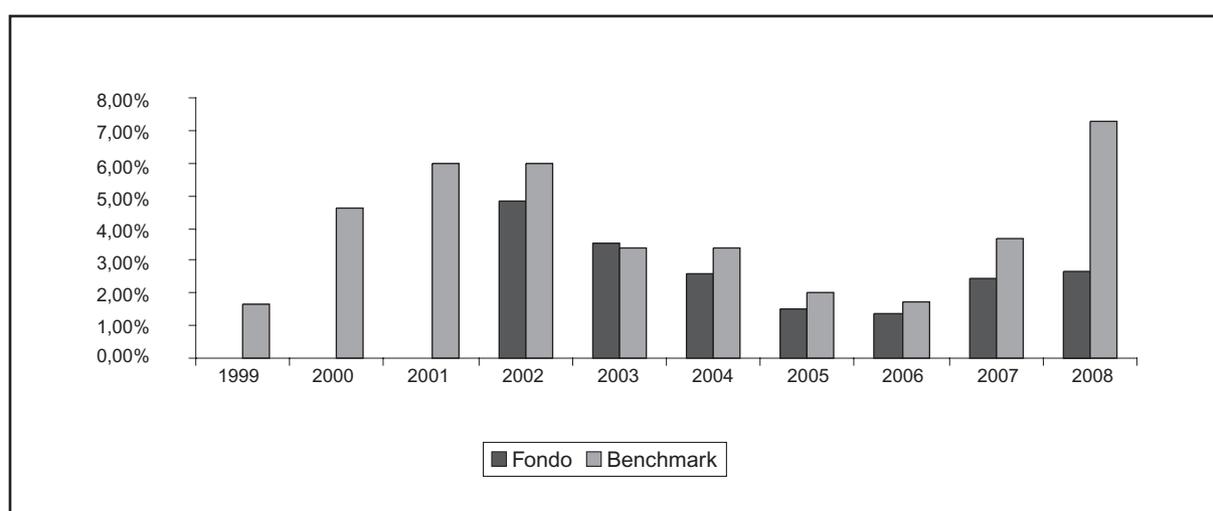


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

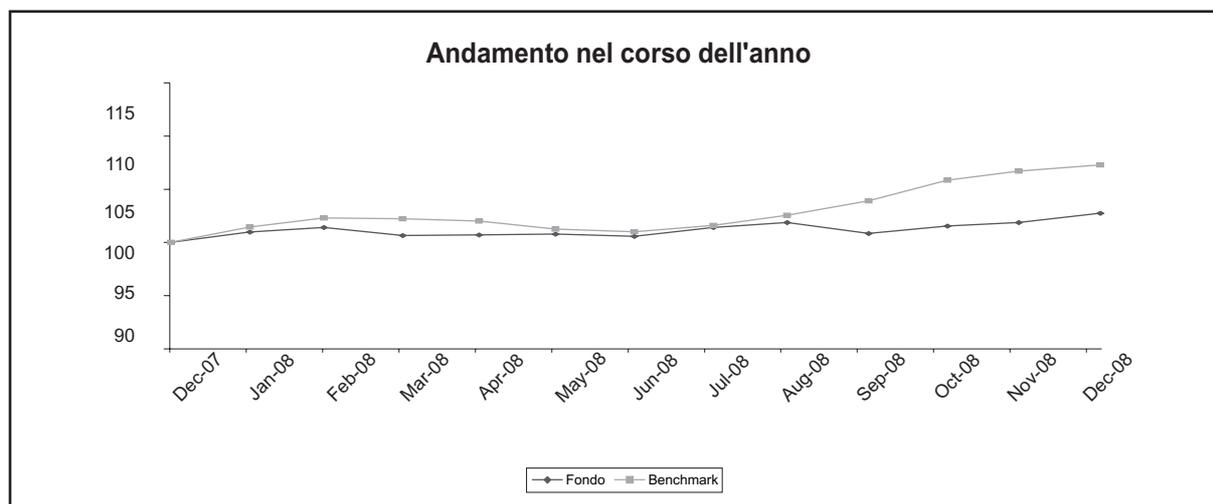
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,83%	-	-
Benchmark	-5,36%	-	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	DWS INVEST EURO BONDS
Linea Aviva	Obbligazionari Euro Breve Termine
Grado di rischio	Basso
Data inizio operatività	3/6/2002
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 259,7 mln
Valore della quota al 31/12/2008	120,66
Benchmark	FSE REXP 2Y TR EUR
Gestore del Fondo	DWS Finanz Service GmbH
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

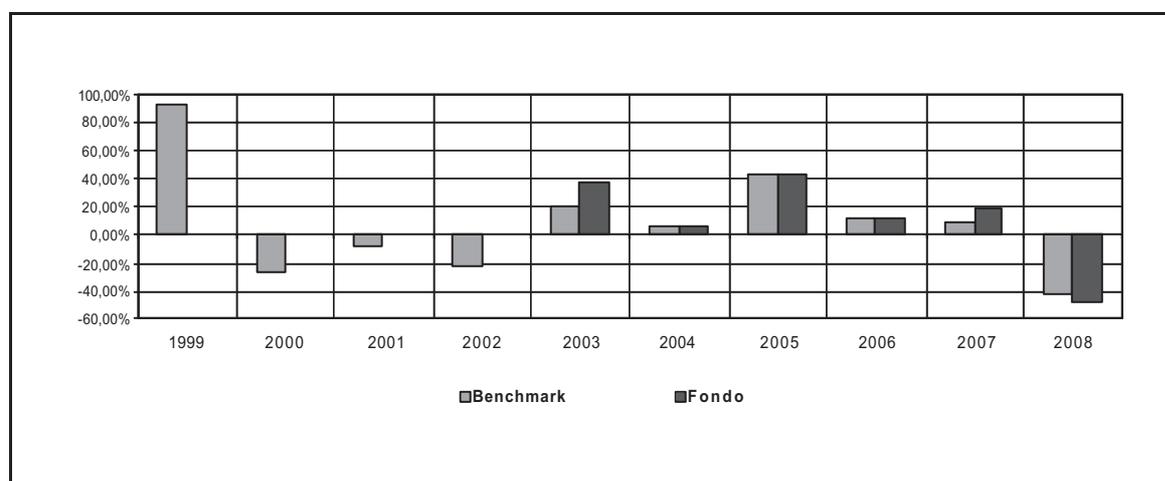


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

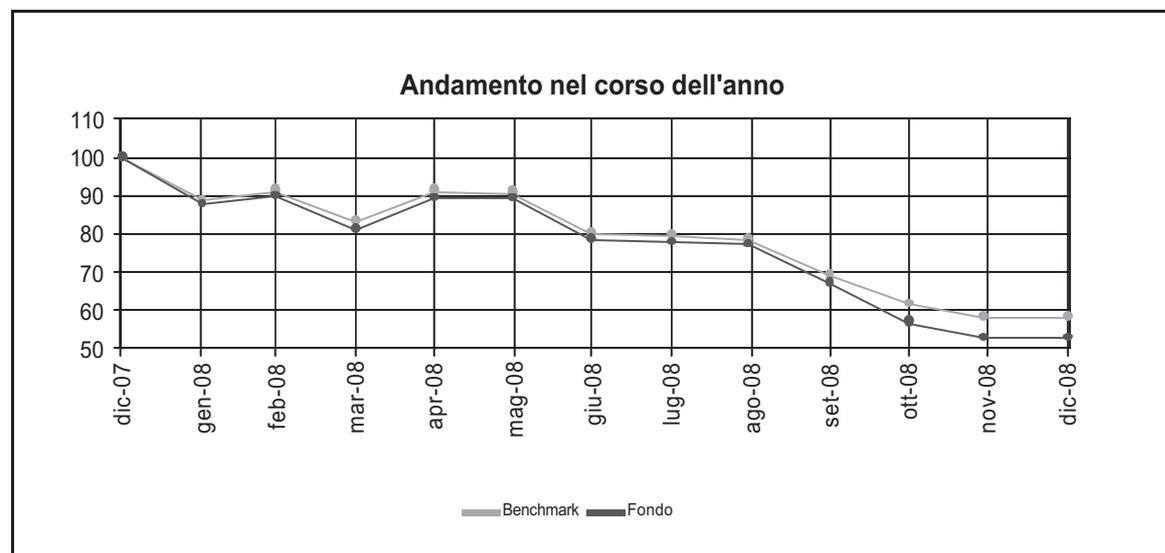
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,17%	2,13%	-
Benchmark	4,21%	3,59%	3,78%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	DWS TOP 50 ASIA
Linea AVIVA	Azionari pacifico
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	21/05/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 220,1 mln
Valore della quota al 31/12/2008	104,69
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East Free ex Japan
Gestore del Fondo	DWS Finanz Service GmbH
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

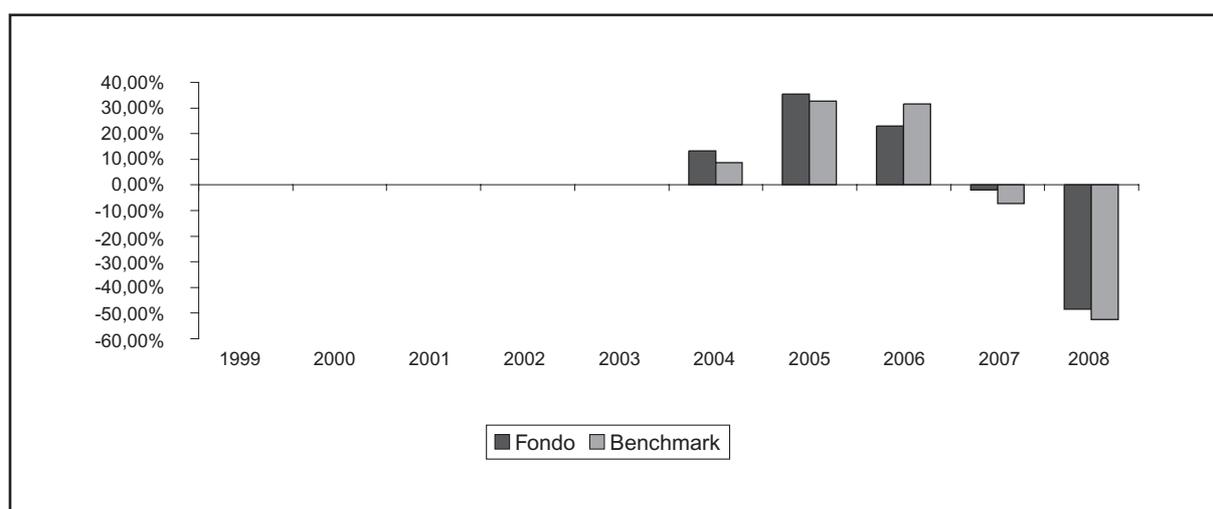


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

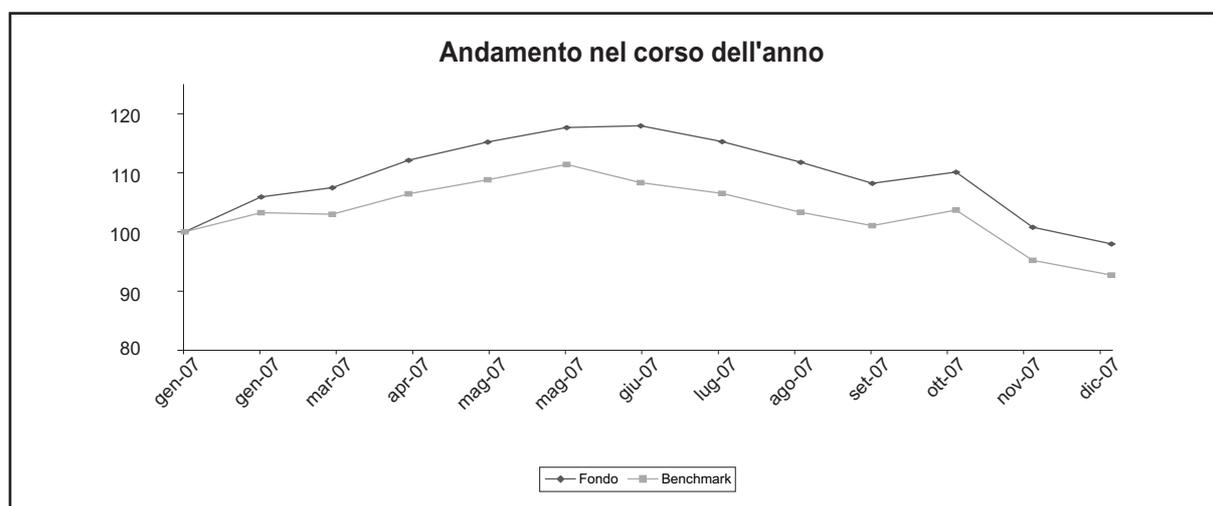
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-11,75%	0,81%	n.a.
Benchmark	-11,37%	0,98%	2,34%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ECHQUIER AGENOR
Linea Aviva	Azionari Europa
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	27/02/2004
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 259,3 mln
Valore della quota al 31/12/2008	95,2
Benchmark	FTSE Global Small Cap Europe
Gestore del Fondo	FINANZIERE DE L'ECHQUIER
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



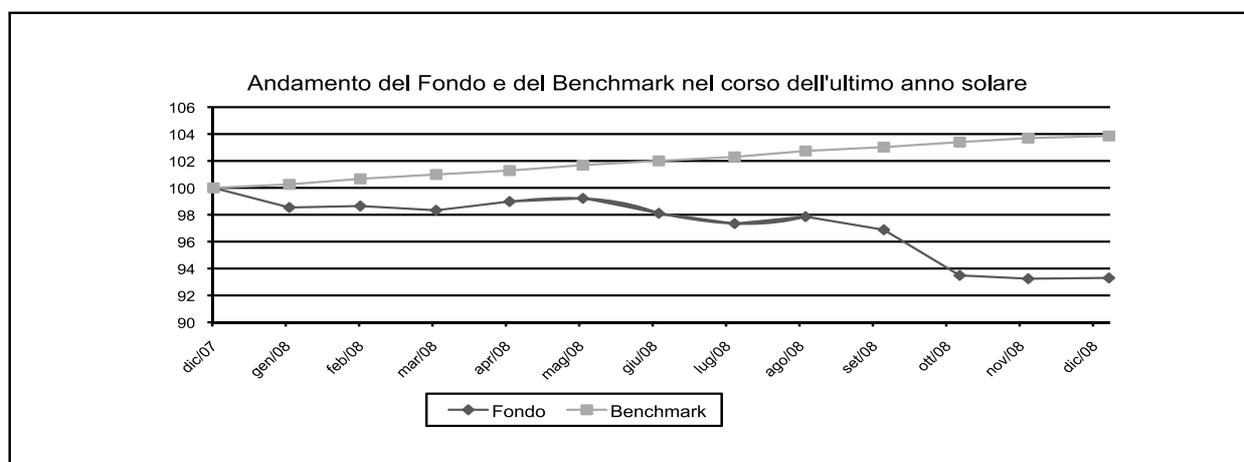
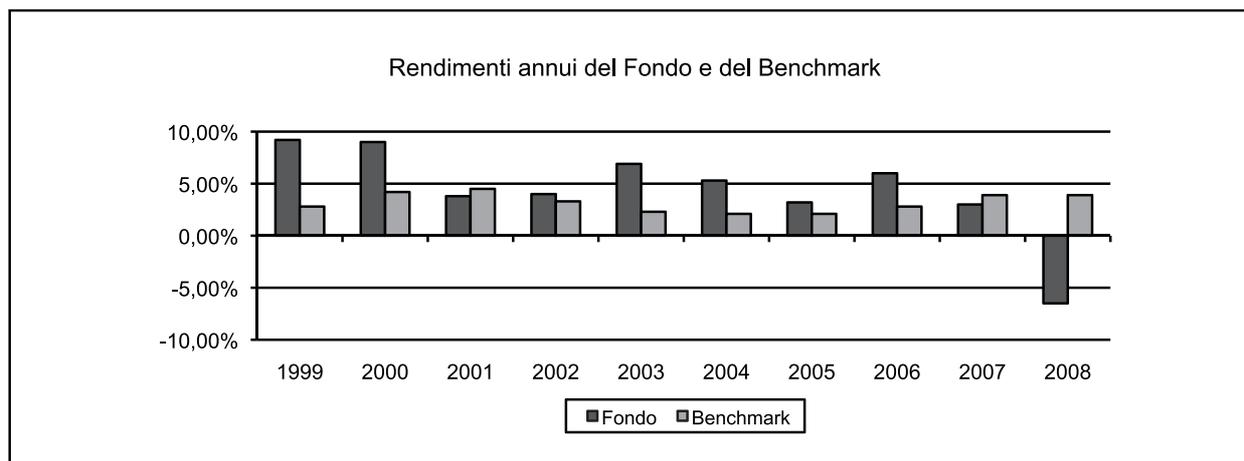
Andamento nel corso dell'anno



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-14,69%	-0,96%	-
Benchmark	-16,57%	-3,50%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome	ECHQUIER PATRIMOINE
SGR	Financière de l'Echiquier
Linea Aviva	Bilanciati
Data inizio operatività	06/01/95
Valuta	Euro
Patrimonio netto	€ 565,1 MIL.
Valore della Quota	710,41
Benchmark	EONIA
Grado di rischio	Basso

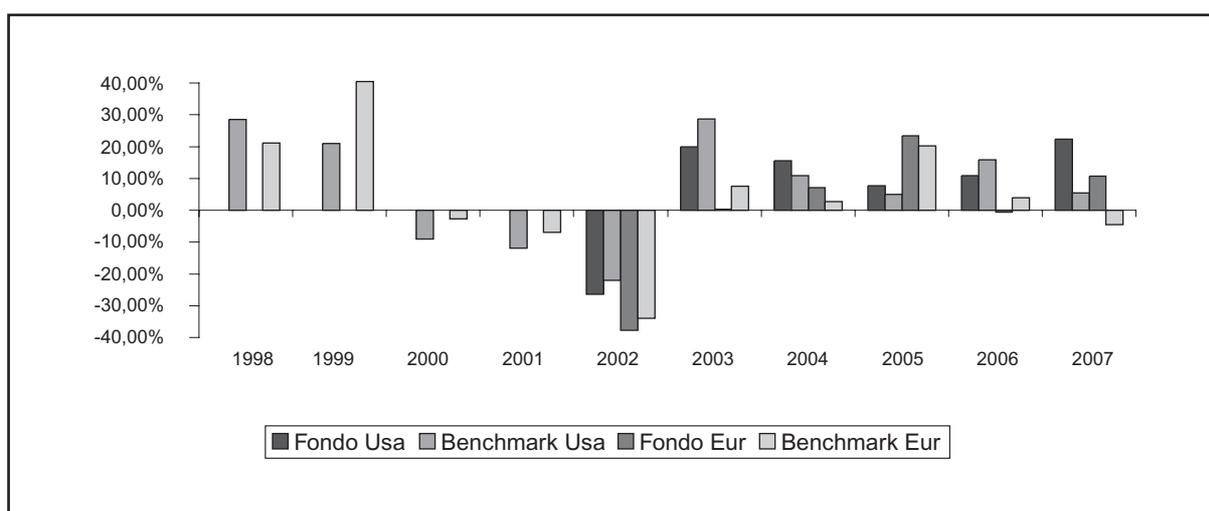


RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	ULTIMI 3 ANNI	ULTIMI 5 ANNI	ULTIMI 10 ANNI
Fondo	0,69%	2,10%	4,30%
Benchmark	3,53%	2,96%	3,19%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

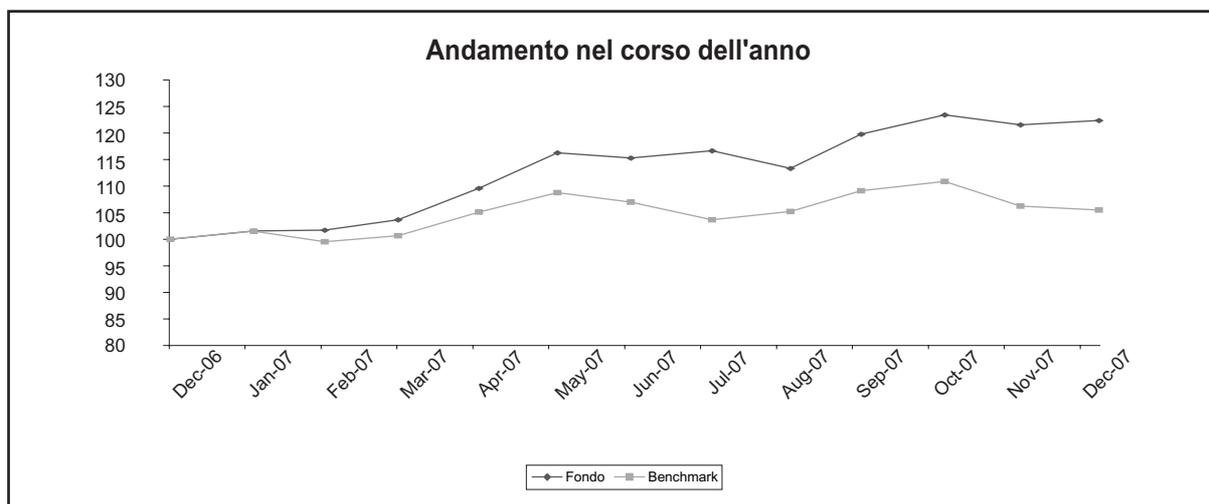
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Nome del Fondo	HENDERSON AMERICAN EQUITY
Linea Aviva	Azionari America
Grado di rischio	alto
Data inizio operatività	19/11/2001
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 331,2 mln
Valore della quota al 31/12/2008	8,53
Benchmark	S&P500 Index
Gestore del Fondo	Henderson Management S.A.
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

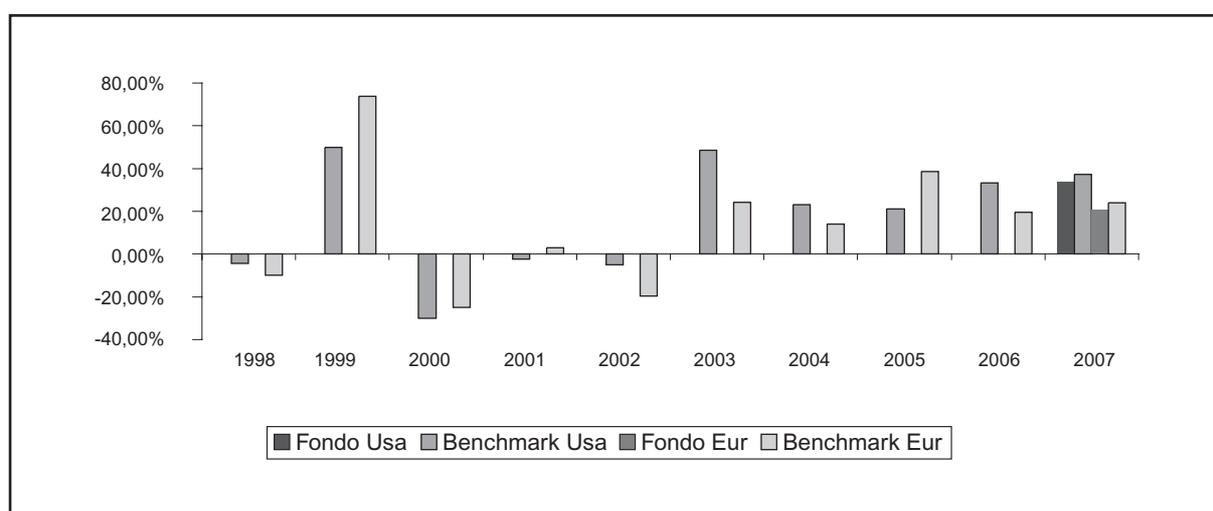


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

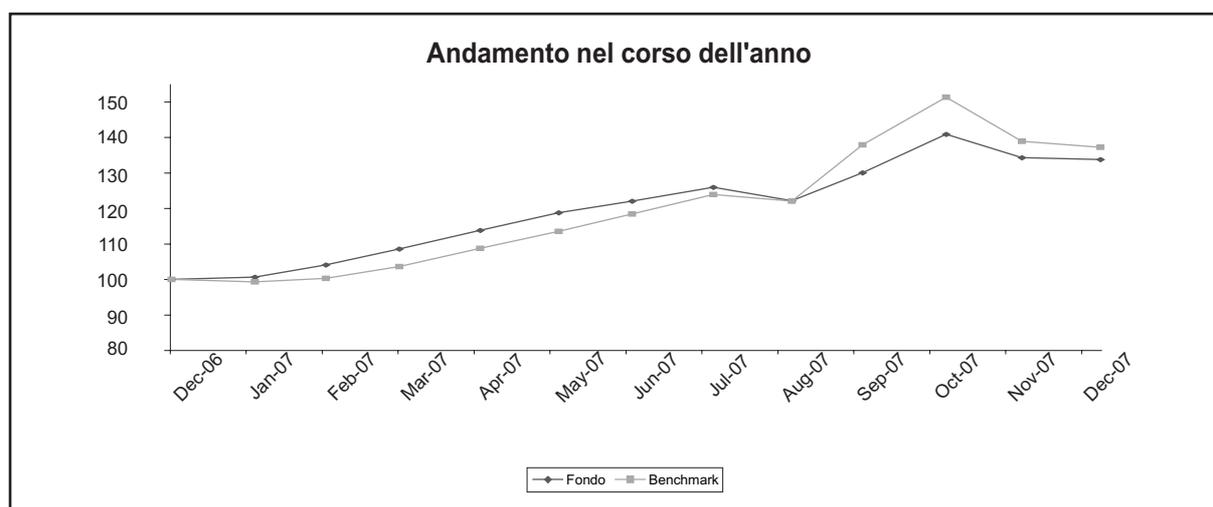
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-8,39%	-0,89%	-
Benchmark	-8,36%	-2,91%	-1,38%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	HENDERSON ASIAN DIVIDEND
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	23/10/2006
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 129,8 mln
Valore della quota al 31/12/2008	8,93
Benchmark	MSCI AC Asia Pacific ex Japan
Gestore del Fondo	Henderson Management S.A.
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

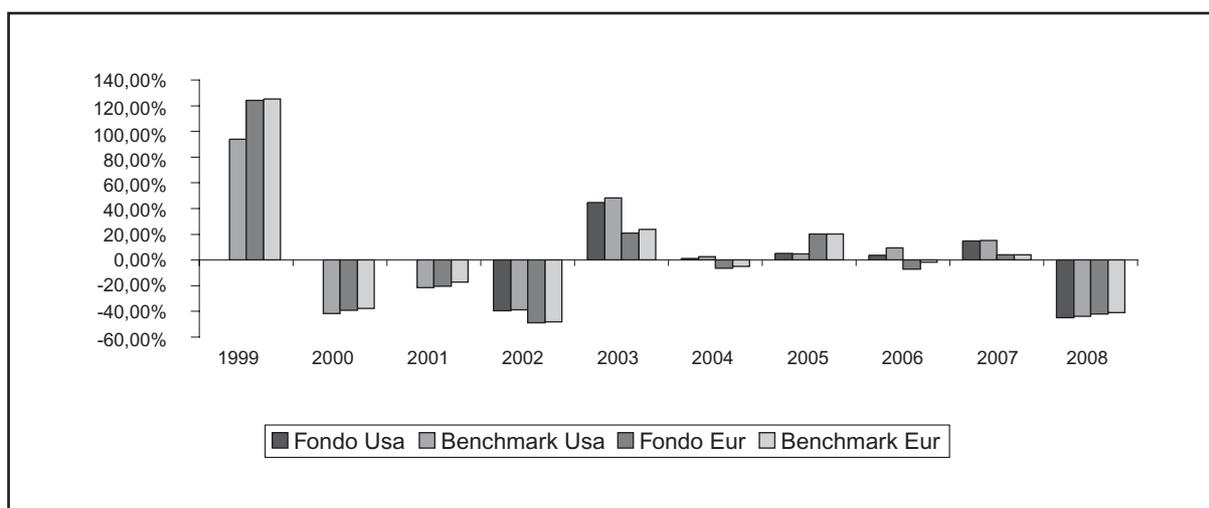


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

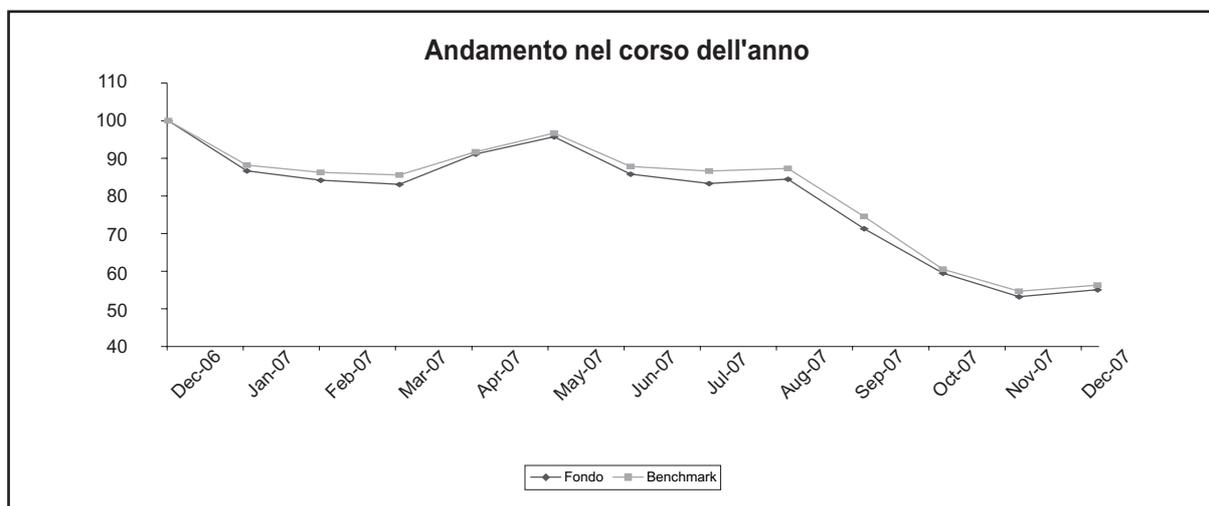
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-	-	-
Benchmark	-4,03%	5,64%	6,63%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ING COMPUTERS TECHNOLOGIES
Linea Aviva	Azionari Settoriali
Grado di rischio	alto
Data inizio operatività	27/4/2001
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 2.045,54 mln
Valore della quota al 31/12/2008	392,69
Benchmark	MSCI 10/40 World IT Index
Gestore del Fondo	ING Investment Management
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

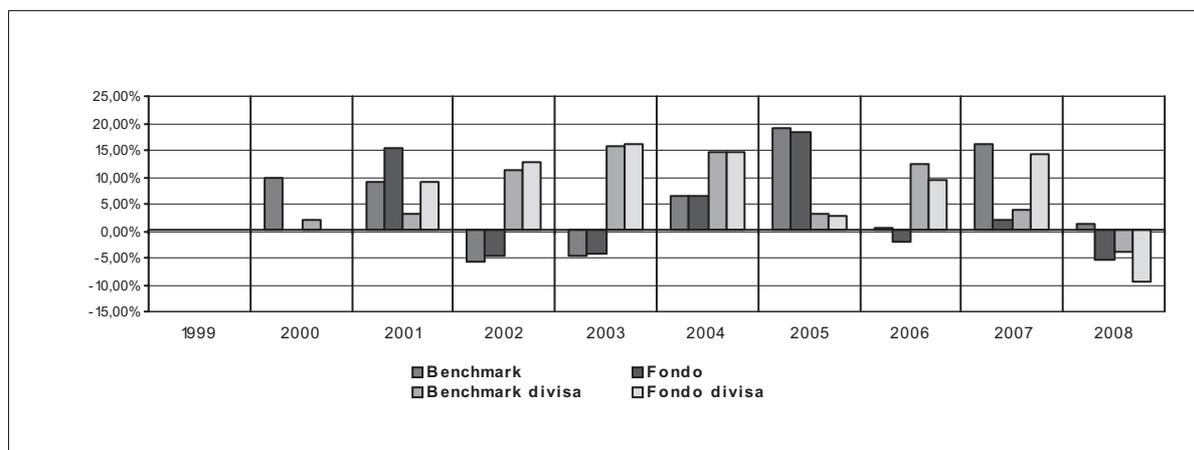


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

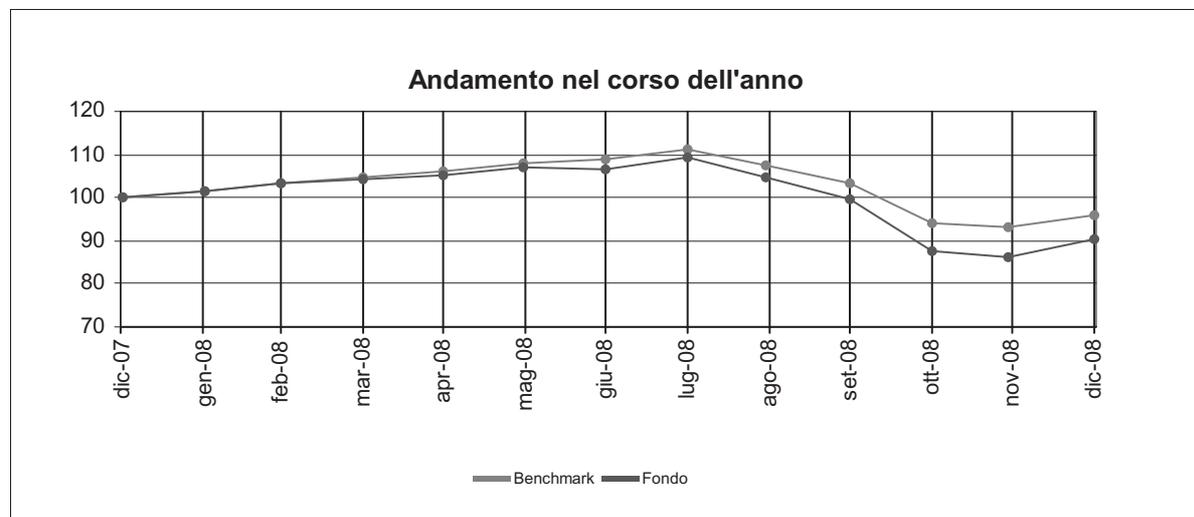
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-13,15%	-7,01%	-
Benchmark	-10,83%	-5,28%	-4,76%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ING EMERGING MARKETS DEBT
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Grado di rischio	MEDIO
Data inizio operatività	10/10/2000
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 673,89 mln
Valore della quota al 31/12/2008	48,25
Benchmark	JP Morgan ELMI+ Composite Index
Gestore del Fondo	ING Investment Management
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

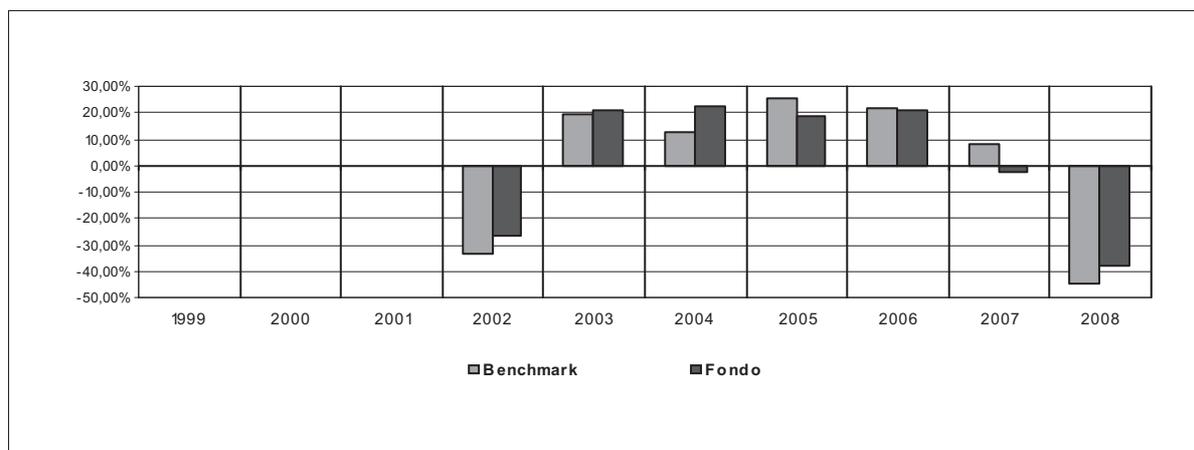


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

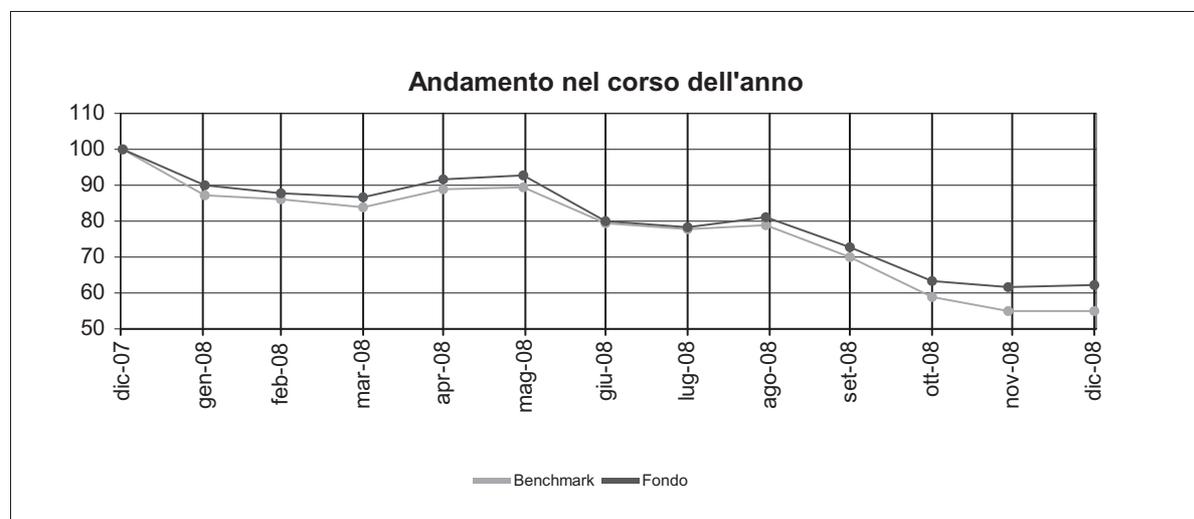
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	4,19%	5,88%	n.a.
Benchmark	3,88%	5,84%	n.a.
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ING EURO HIGH DIVIDEND
Linea AVIVA	Azionari Europa
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	27/04/2001
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 771,41 mln
Valore della quota al 31/12/2008	275,74
Benchmark	MSCI EMU Index
Gestore del Fondo	ING Investment Management
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

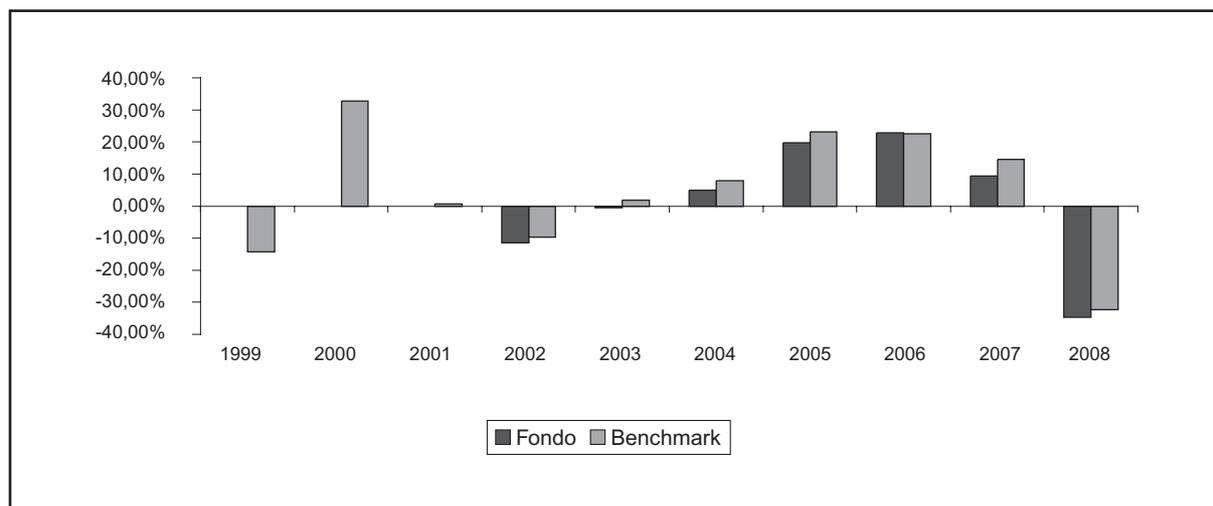


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

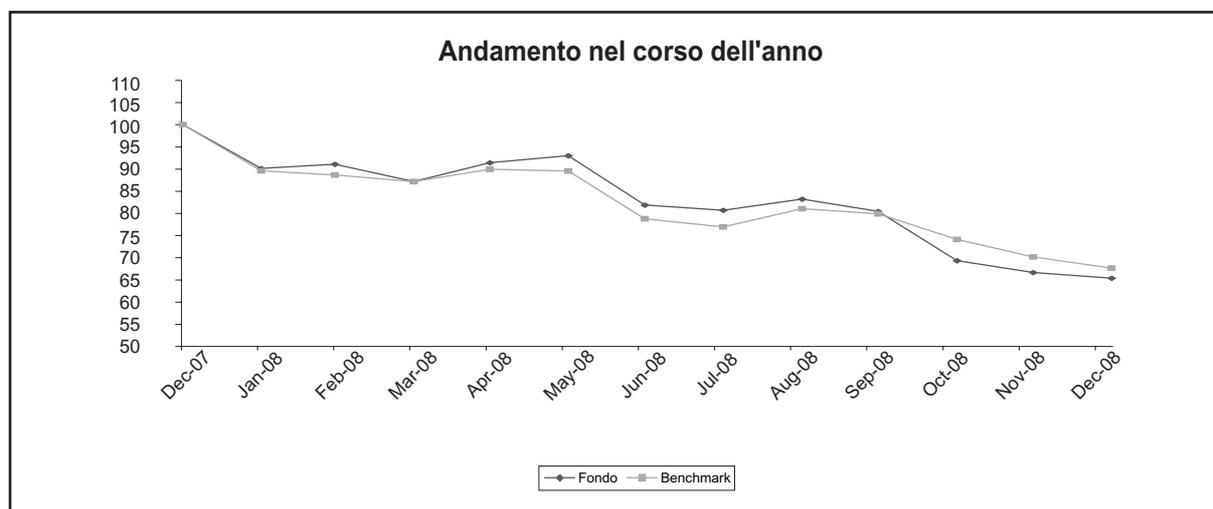
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-9,85%	1,28%	n.a.
Benchmark	-10,17%	0,48%	n.a.
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ING EUROPEAN FOOD & BEVERAGE
Linea Aviva	Azionari Settoriali
Grado di rischio	alto
Data inizio operatività	27/4/2001
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 5.842,77 mln
Valore della quota al 31/12/2008	221,11
Benchmark	MSCI Consumer Staples Index
Gestore del Fondo	ING Investment Management
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

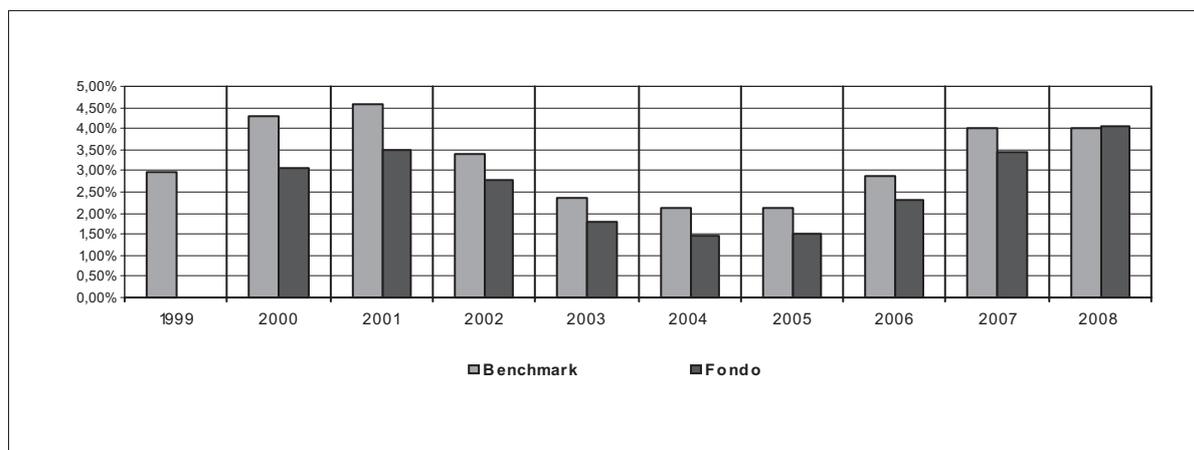


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

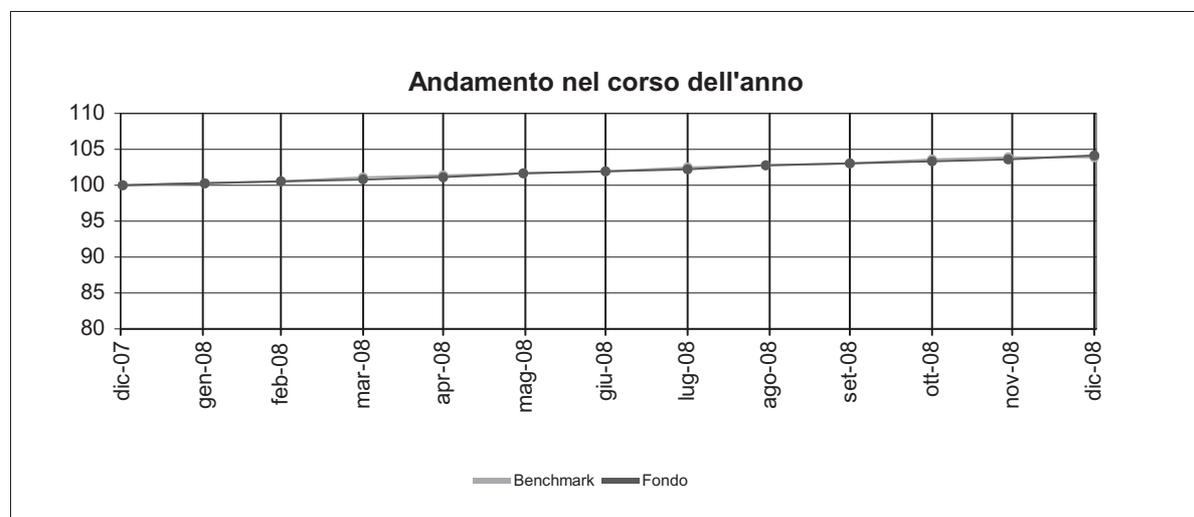
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-4,22%	2,01%	-
Benchmark	-1,73%	4,76%	2,90%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	INVESCO EURO RESERVE
Linea AVIVA	Obbligazionari euro breve termine
Grado di rischio	BASSO
Data inizio operatività	14/10/1999
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 668,433 mln
Valore della quota al 31/12/2008	317,58
Benchmark	LIBOR EUR 1 Week
Gestore del Fondo	Invesco Asset Management Limited
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

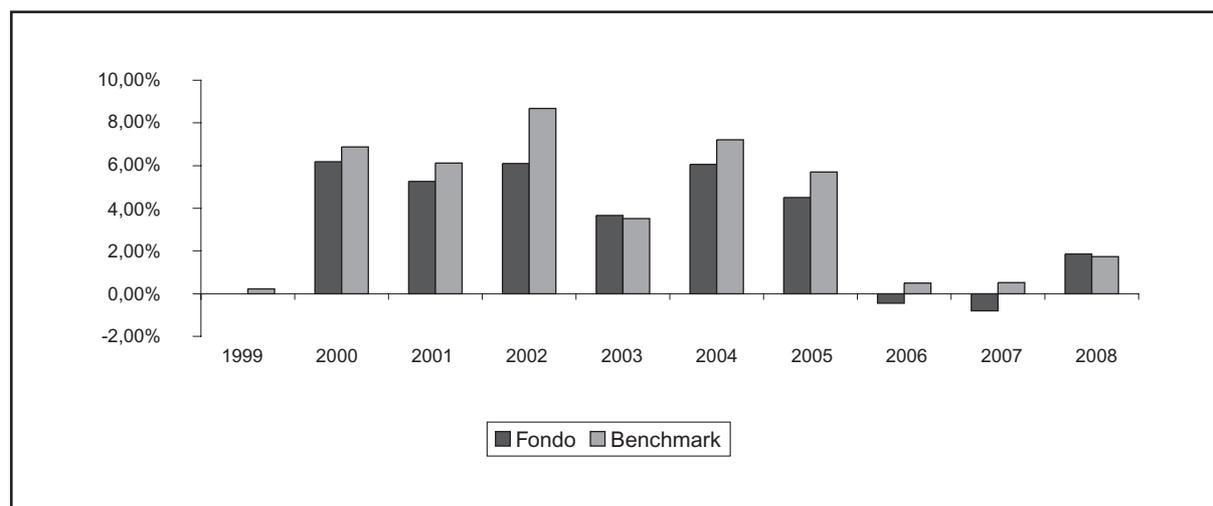


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

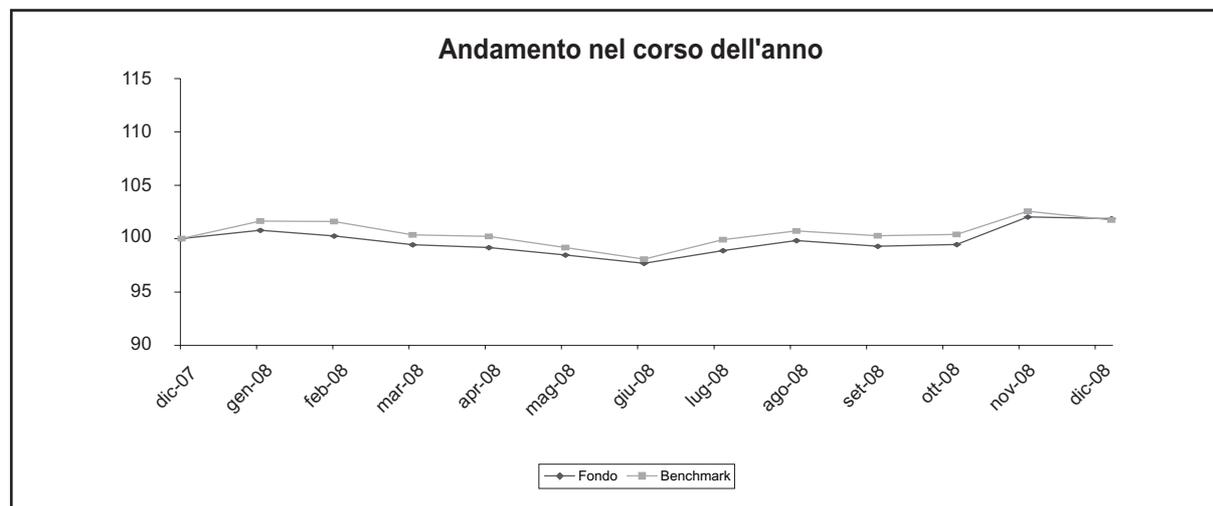
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	3,25%	2,55%	n.a.
Benchmark	3,64%	3,03%	3,27%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	INVESCO EUROPEAN BOND
Linea Aviva	Obbligazionari Euro Lungo Termine
Grado di rischio	Medio basso
Data inizio operatività	1/4/1996
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 42,017 mln
Valore della quota al 31/12/2008	4,426
Benchmark	Lehman Pan-European Aggregate
Gestore del Fondo	Invesco Asset Management Limited
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

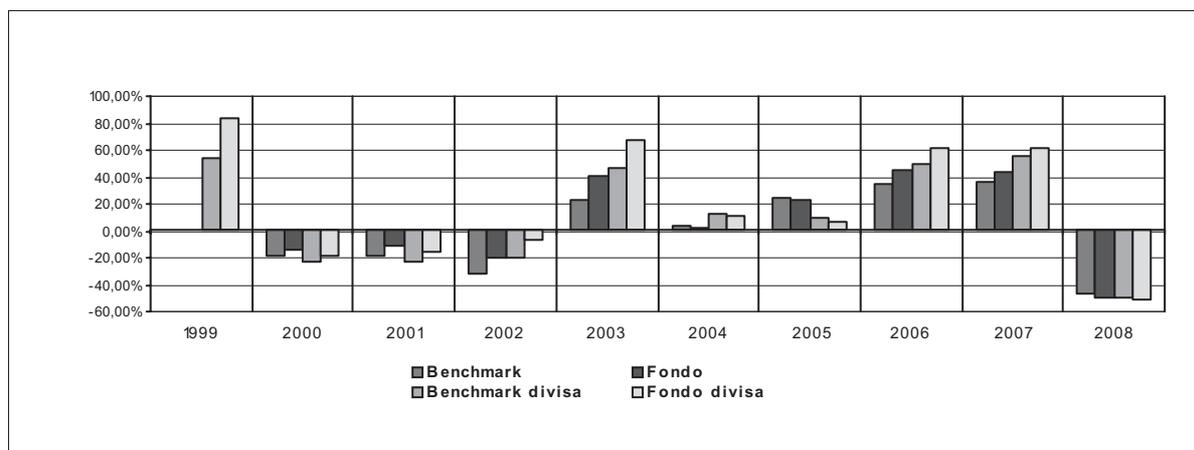


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

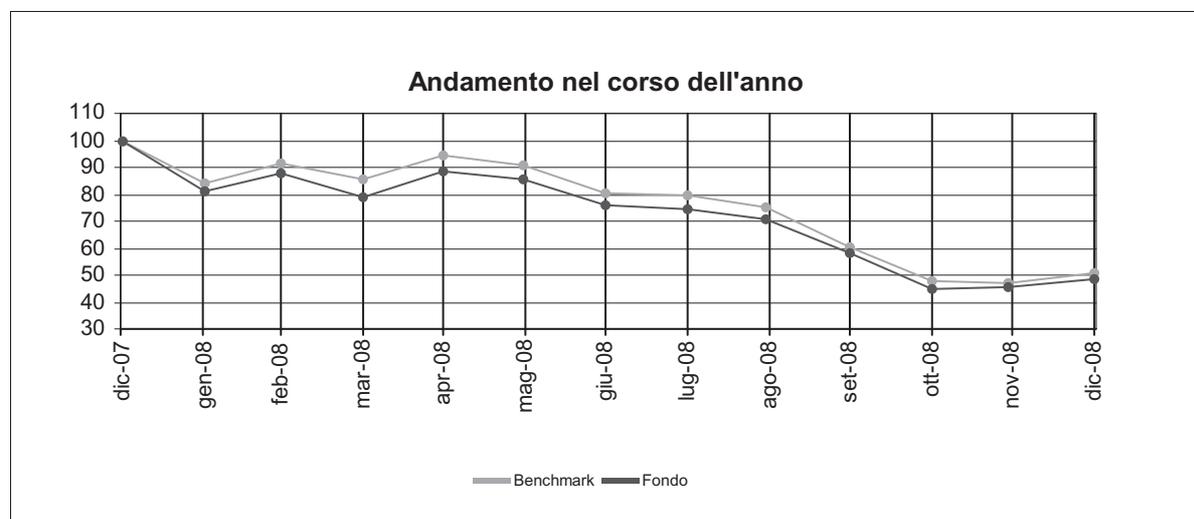
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,20%	2,20%	-
Benchmark	0,92%	3,09%	4,06%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	INVESCO GREATER CHINA
Linea AVIVA	Azionari Paesi emergenti
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	15/07/1992
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 212,720 mln
Valore della quota al 31/12/2008	19,74
Benchmark	MSCI AC Golden Dragon NR
Gestore del Fondo	Invesco Asset Management Limited
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

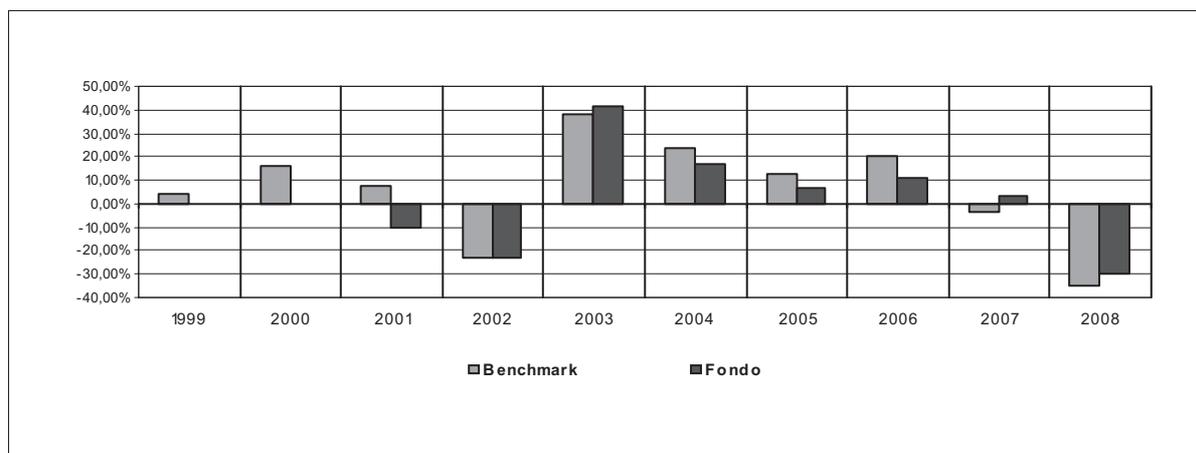


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

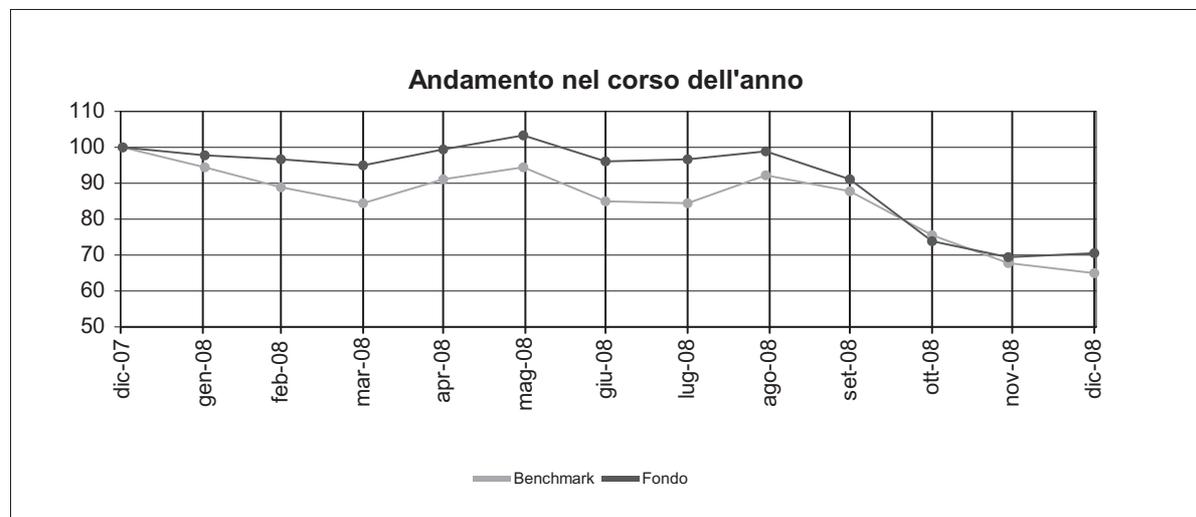
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	7,99%	8,31%	n.a.
Benchmark	5,44%	7,53%	4,49%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JANUS US STRATEGIC VALUE
Linea AVIVA	Azionari America
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	30/11/2000
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 568,2 mln
Valore della quota al 31/12/2008	9,77
Benchmark	Russell MidCap Value
Gestore del Fondo	Janus International
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

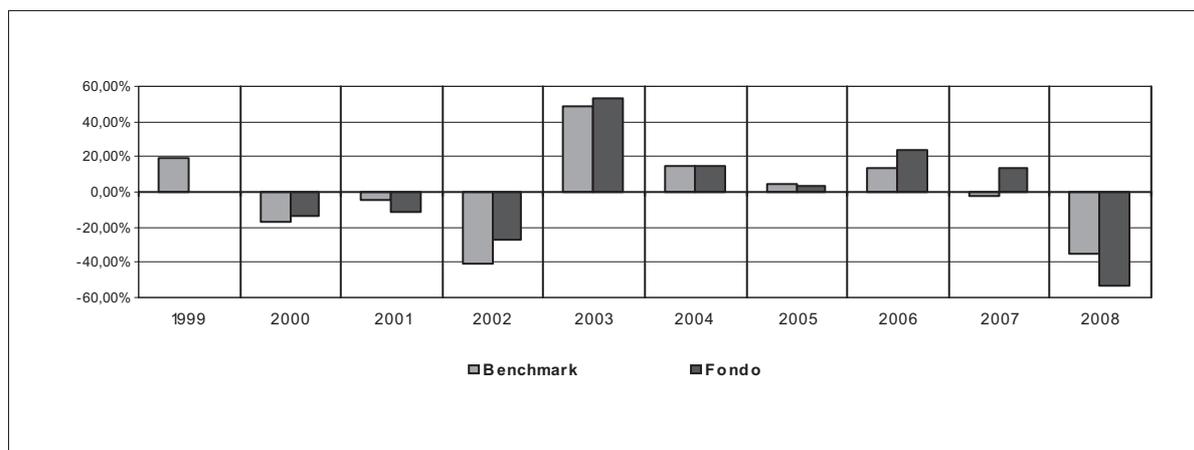


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

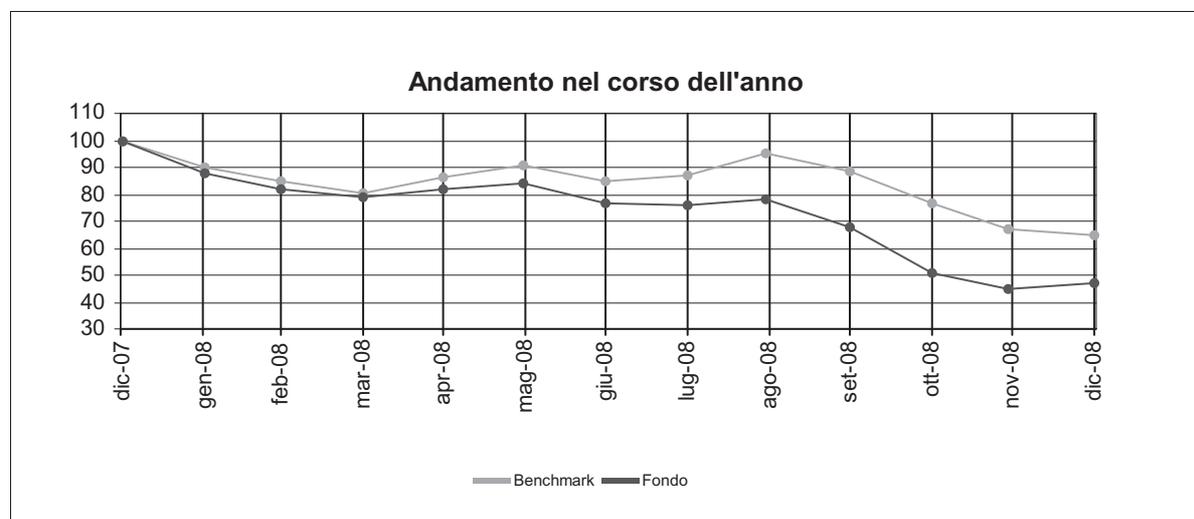
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-6,7%	0,33%	n.a.
Benchmark	-9,09%	0,93%	3,78%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JANUS US VENTURE
Linea AVIVA	Azionari America
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	31/12/1999
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 26,9 mln
Valore della quota al 31/12/2008	6,78
Benchmark	Russell 2000 Growth Index TR
Gestore del Fondo	Janus International
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

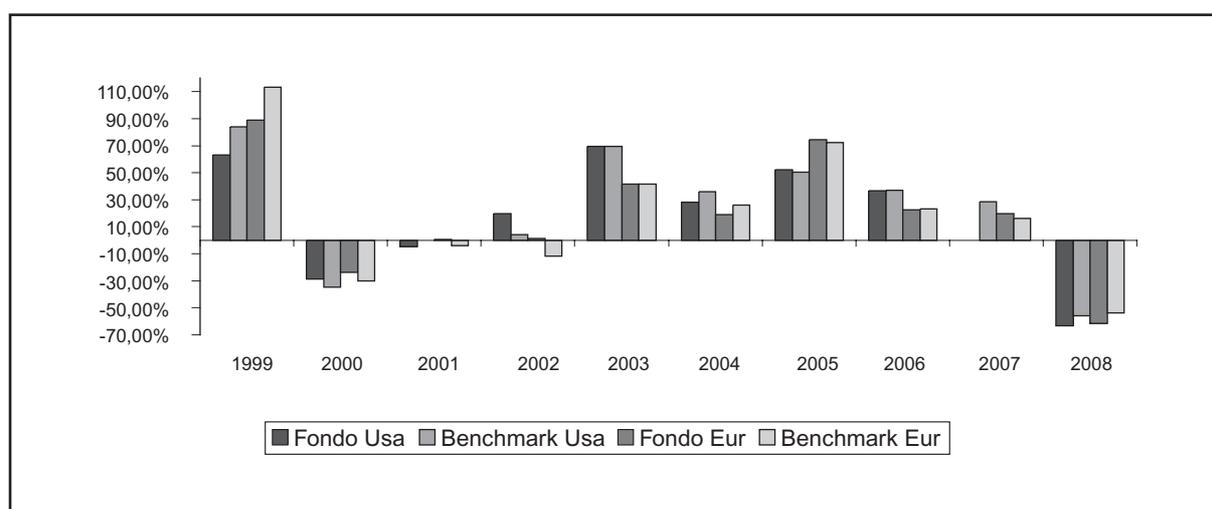


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

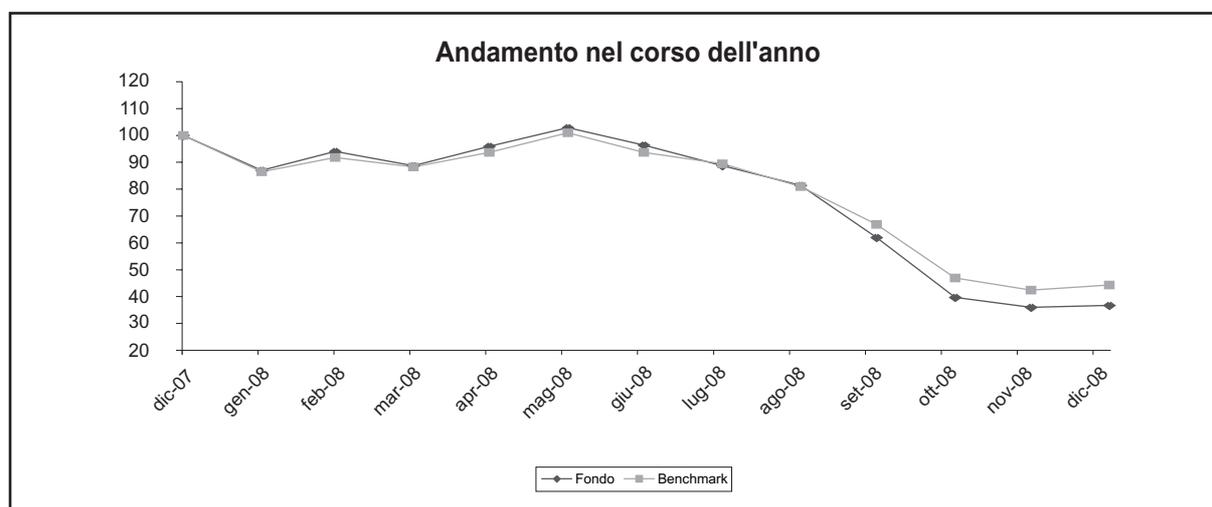
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-12,98%	-4,69%	n.a.
Benchmark	-10,68%	-3,24%	-3,41%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JPM EUROPA EMERGENTE E MEDITERRANEO
Linea Aviva	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	31/3/2005
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 330,4 mln
Valore della quota al 31/12/2008	9,58
Benchmark	MSCI EMEA Index (Total Return Net)
Gestore del Fondo	JPMorgan Asset Management
Valuta	USD

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

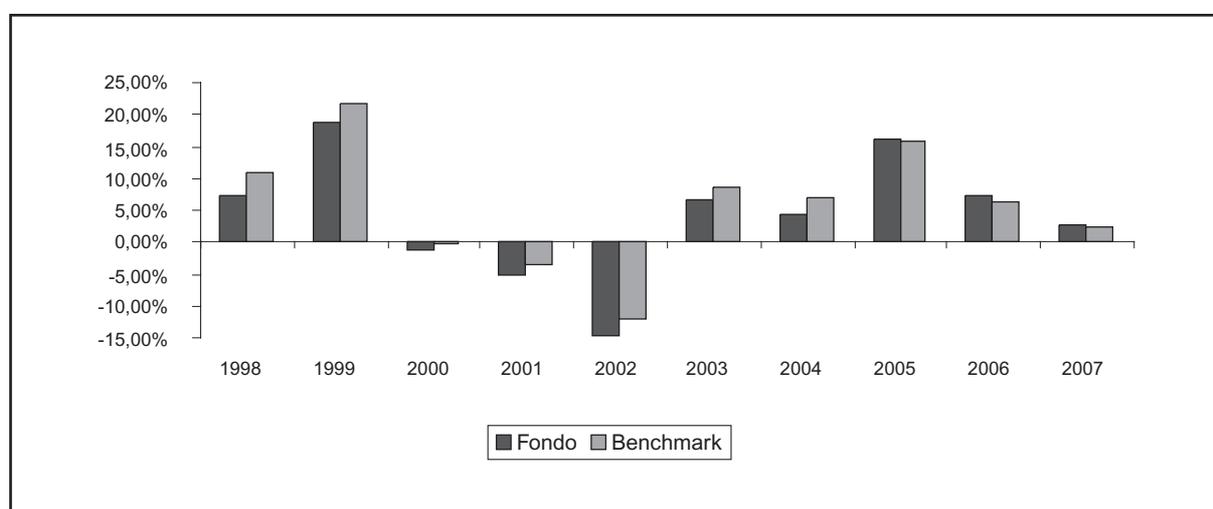


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

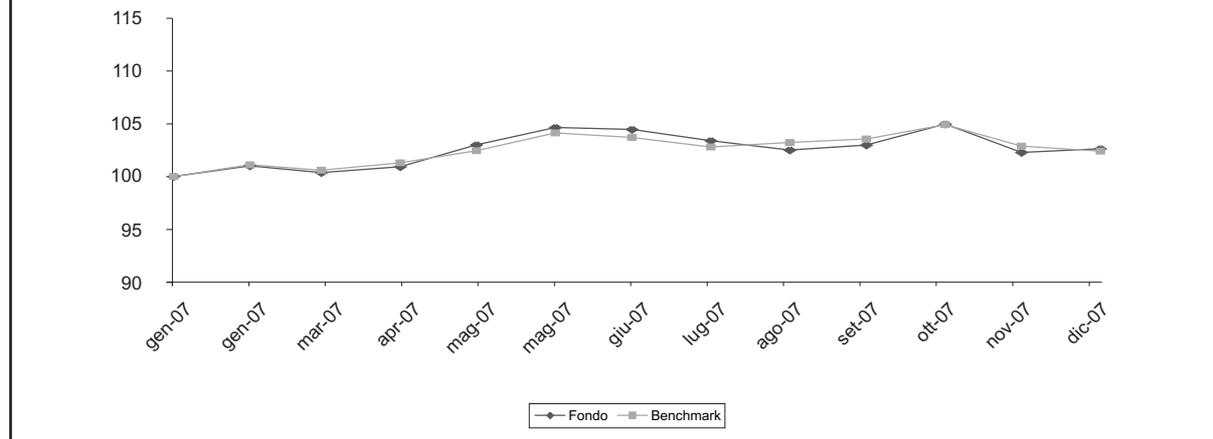
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-12,75%	5,33%	11,25%
Benchmark	-7,93%	9,80%	11,92%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JPM GLOBAL BALANCED
Linea Aviva	Bilanciati
Grado di rischio	Medio
Data inizio operatività	18/7/1995
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 131,3 mln
Valore della quota al 31/12/2008	1.005,92
Benchmark	JPMorgan 1 Month Cash Euro (10%), MSCI Japan Net (6%), MSCI Europe Net Index USD (25%), MSCI US Net Index (15%), MSCI EMF Net Index USD (4%), JPM Global Bond Index (EUR Hedged) (40%)
Gestore del Fondo	JPMorgan Asset Management
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

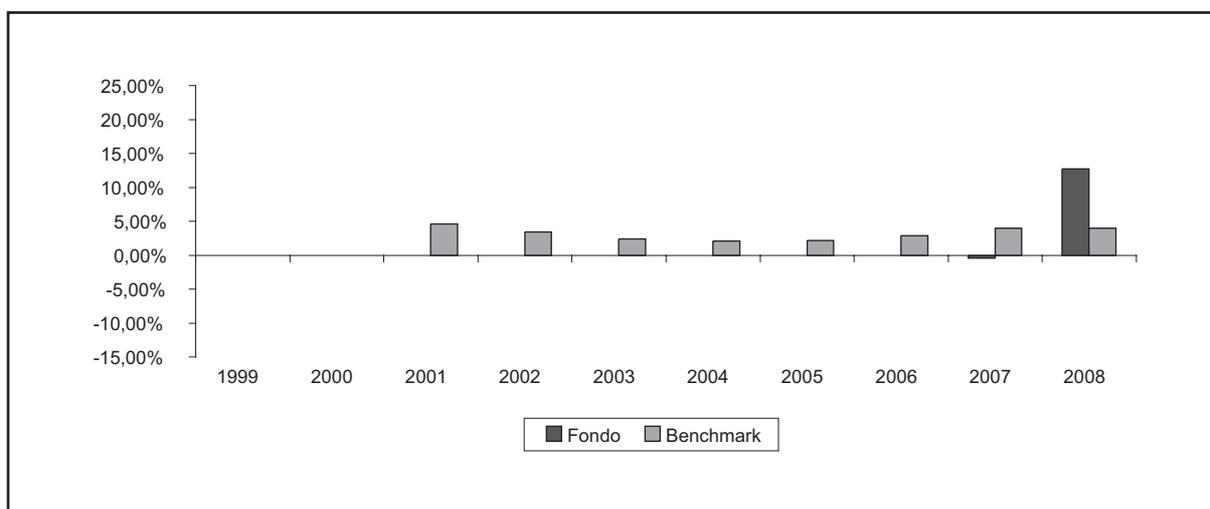


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

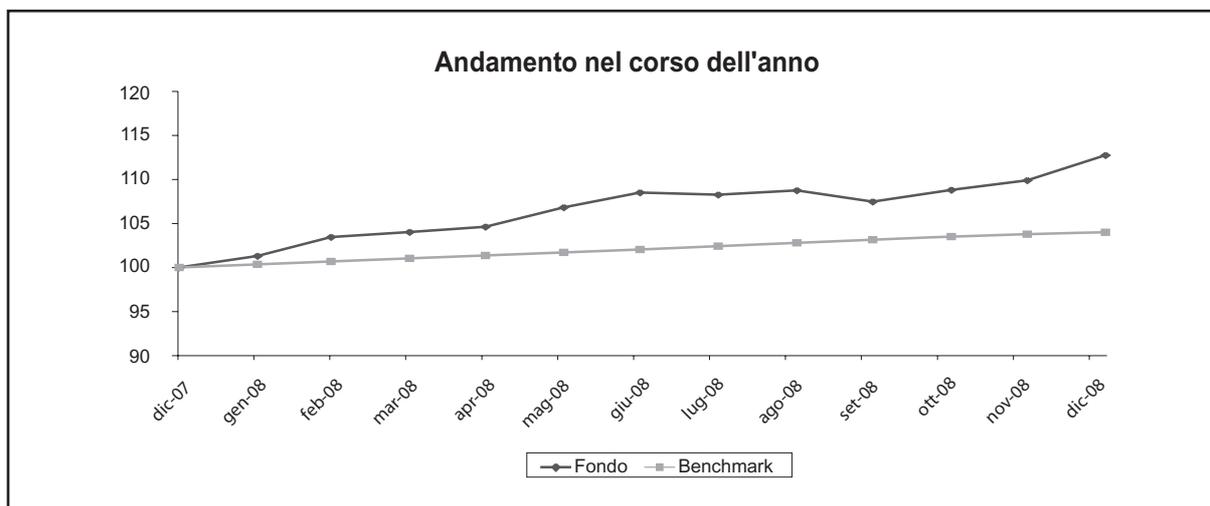
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-3,50%	1,75%	1,03%
Benchmark	-3,70%	-2,03%	-2,14%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JPM MARKET NEUTRAL
Linea Aviva	Flessibili
Grado di rischio	Medio basso
Data inizio operatività	6/11/2006
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 2852,30 mln
Valore della quota al 31/12/2008	113,66
Benchmark	EONIA Capitalis Jour TR EUR
Gestore del Fondo	JPMorgan Asset Management
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

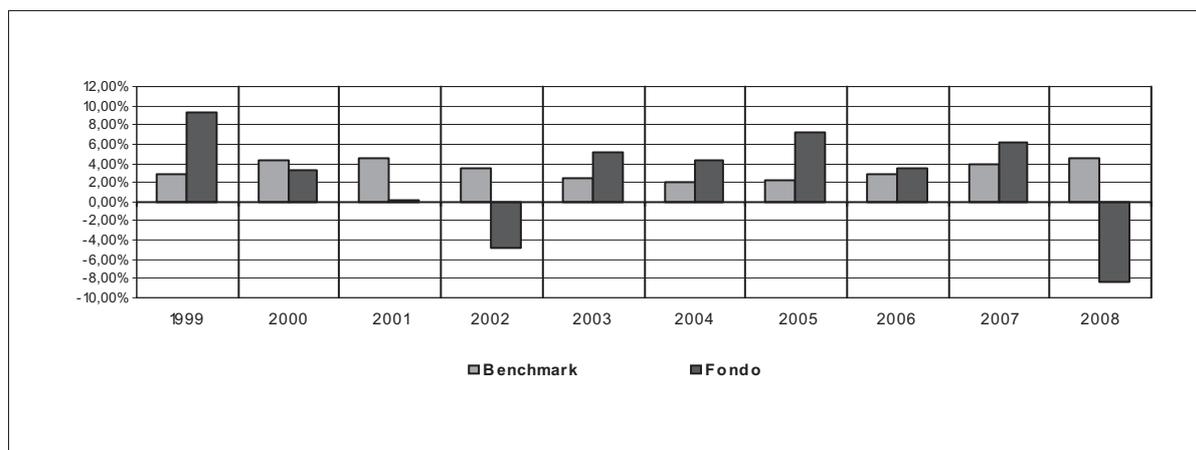


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

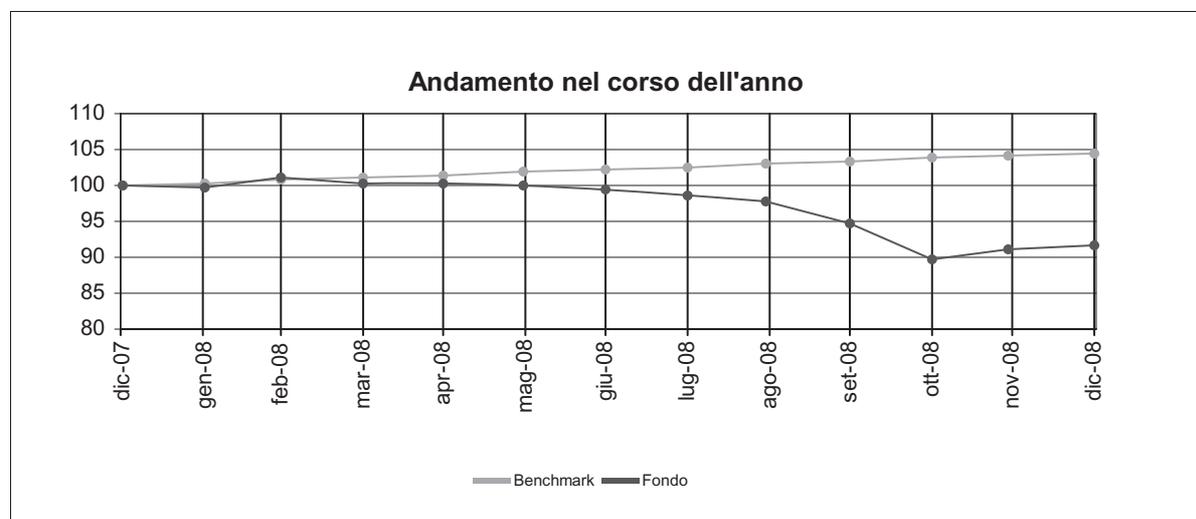
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-	-	-
Benchmark	3,63%	3,02%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	JPM GLOBAL PRESERVATION
Linea AVIVA	Flessibili
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	16/05/1997
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 1.861,7 mln
Valore della quota al 31/12/2008	879,72
Benchmark	LIBOR a 1 mese
Gestore del Fondo	JPMorgan Asset Management
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

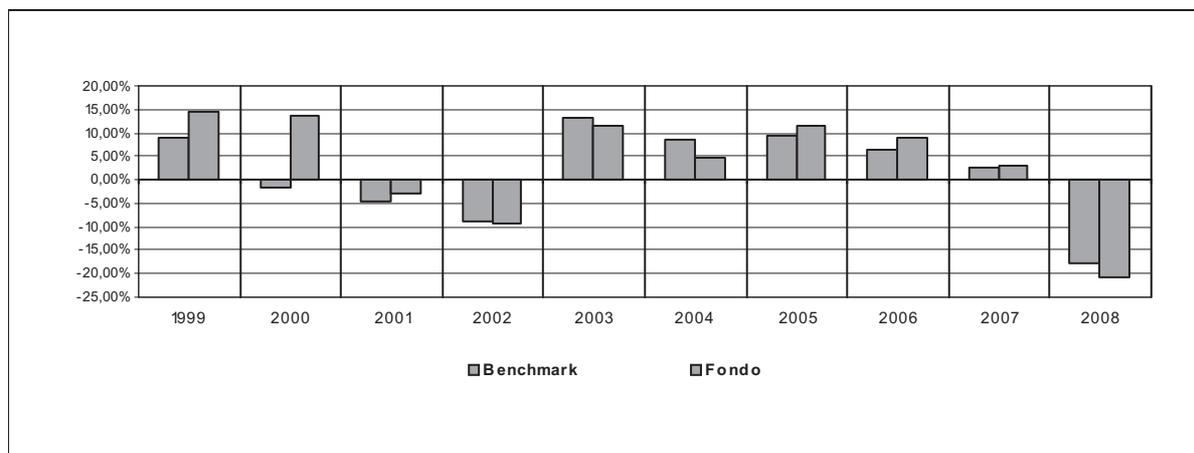


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

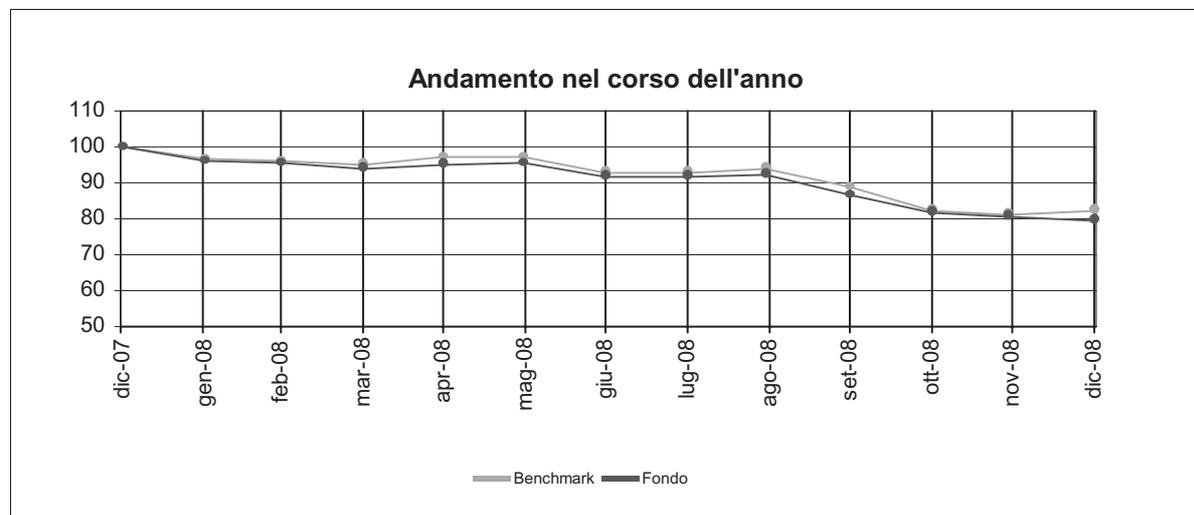
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,27%	2,44%	n.a.
Benchmark	3,8%	3,14%	3,33%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	OYSTER DIVERSIFIED
Linea AVIVA	Bilanciati
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	05/03/1999
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 237 mln
Valore della quota al 31/12/2008	199,98
Benchmark	50% MSCI World (LC) 50% JPM EMU All Mats (E)
Gestore del Fondo	Oyster Asset Management S.A.
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

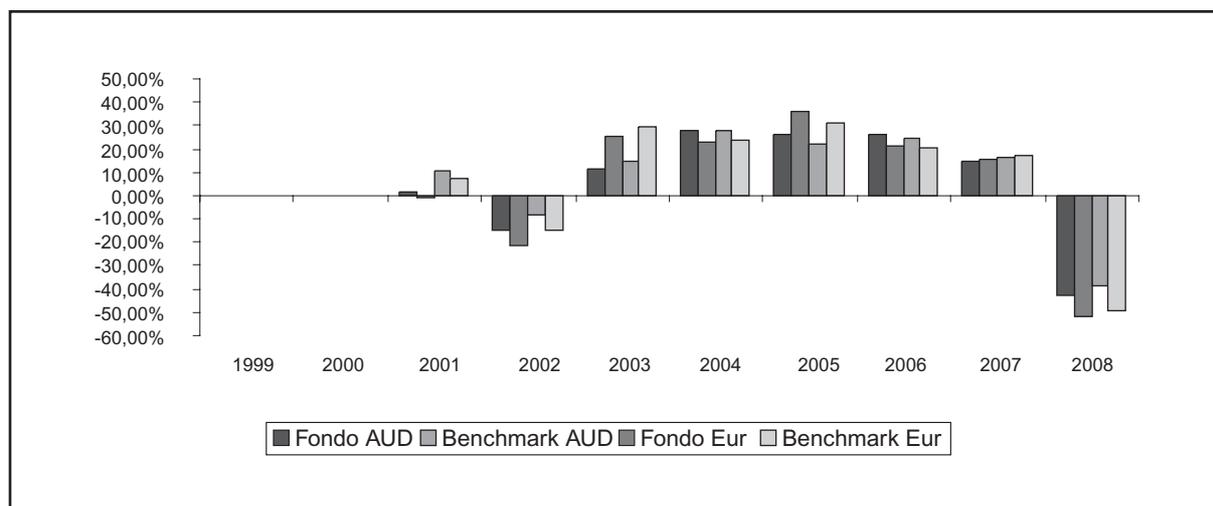


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

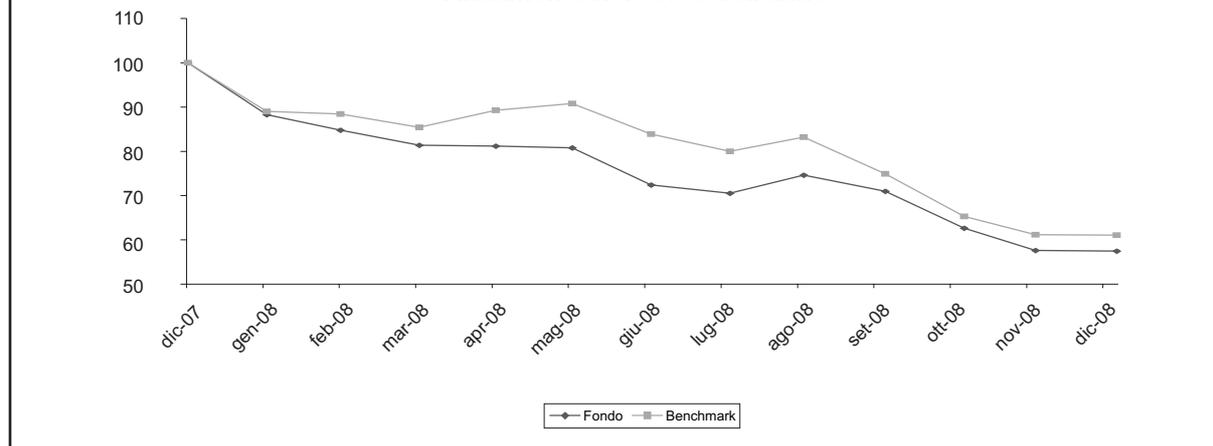
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-3,74%	0,85%	n.a.
Benchmark	-3,52%	1,35%	1,21%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PARVEST AUSTRALIA
Linea Aviva	Azionari Pacifico
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	29/09/2000
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Dollaro Australiano 93,32 mln
Valore della quota al 31/12/2008	453,19
Benchmark	S&P ASX 300
Gestore del Fondo	S&P Paribas Asset Management
Valuta	Dollaro Australiano

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

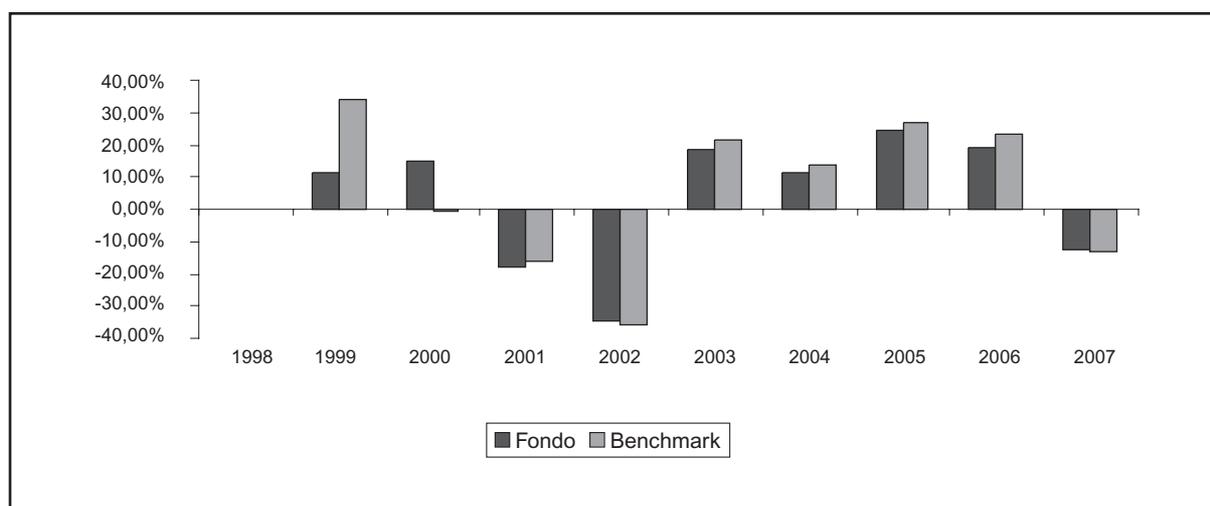


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

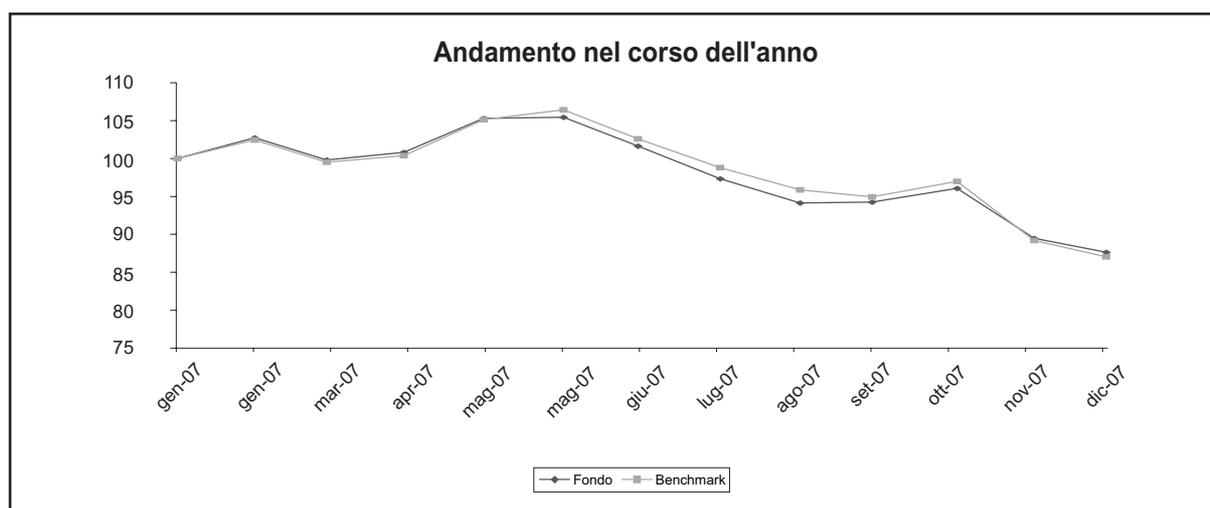
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-5,99%	6,03%	5,34%
Benchmark	-4,06%	6,69%	6,96%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PARVEST EUROPE FINANCIALS
Linea Aviva	Azionari Settoriali
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	16/12/2008
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 22 min
Valore della quota al 31/12/2008	51,26
Benchmark	MSCI Europe Financials (NR)
Gestore del Fondo	S&P Paribas Asset Management
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

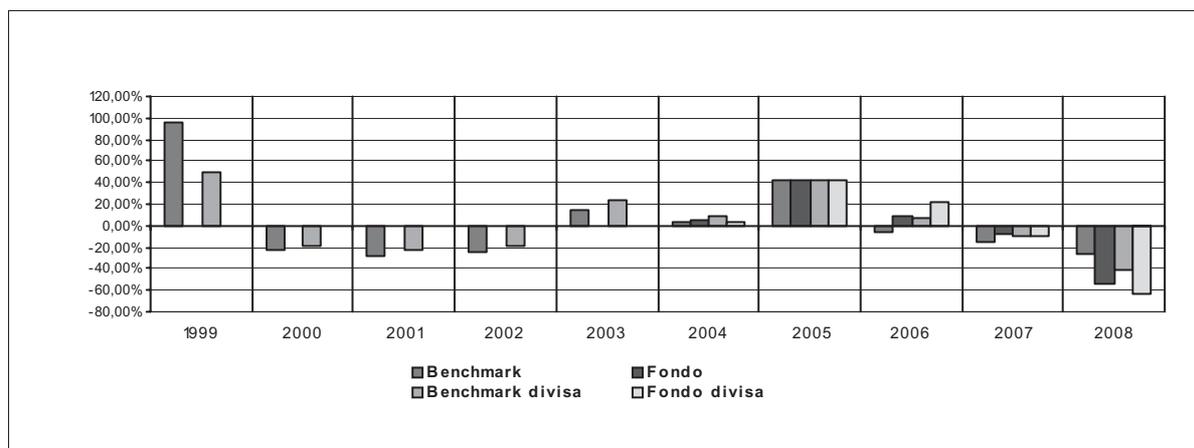


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

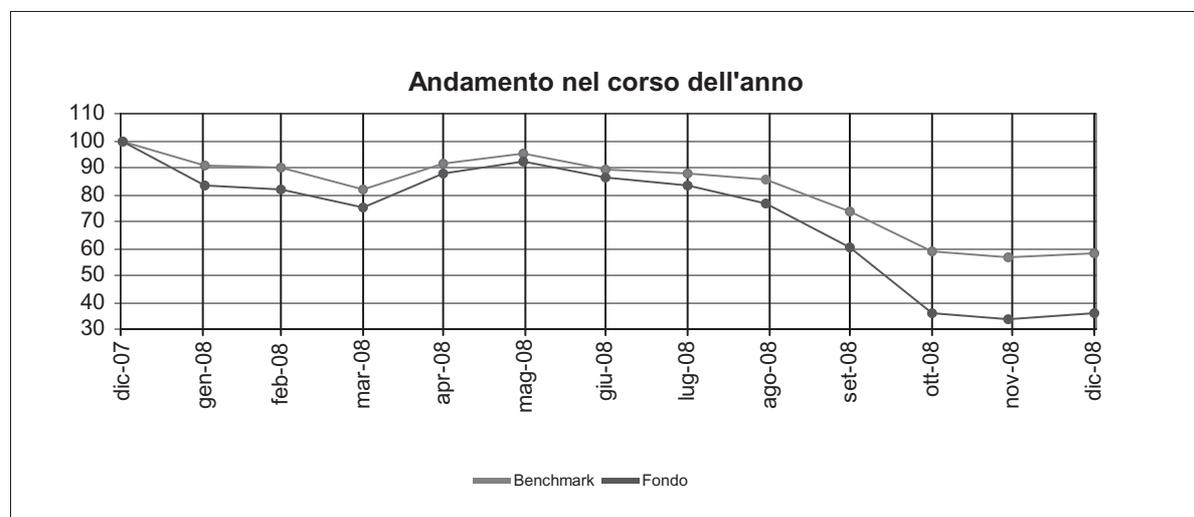
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-24,76%	-10,05%	-7,06%
Benchmark	-23,41%	-8,36%	-5,55%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PARVEST JAPAN
Linea AVIVA	Azionari Pacifico
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	18/06/2004
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	JPY 57.098,4 mln
Valore della quota al 31/12/2008	6,351
Benchmark	NIKKEI 300
Gestore del Fondo	BNP Paribas Asset Management
Valuta	JPY

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

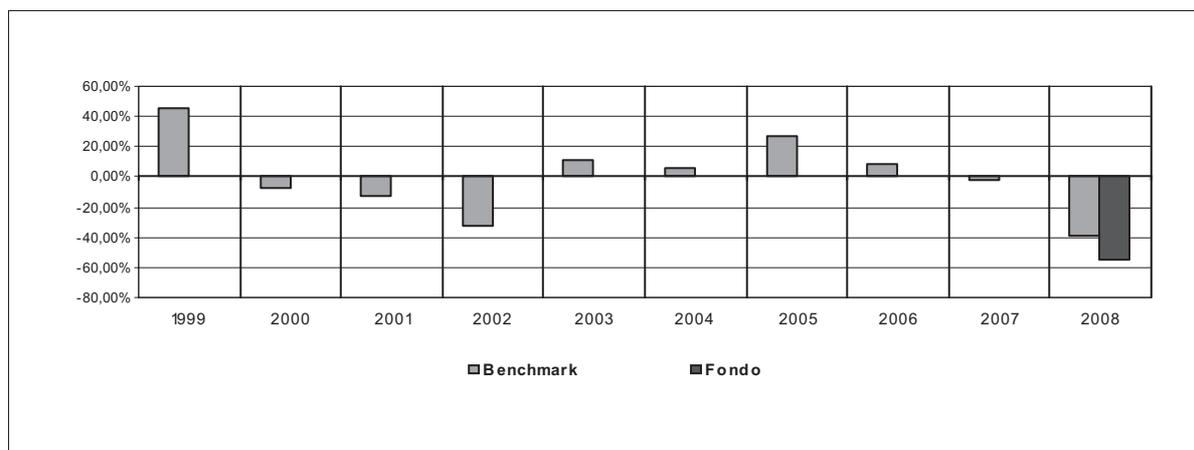


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

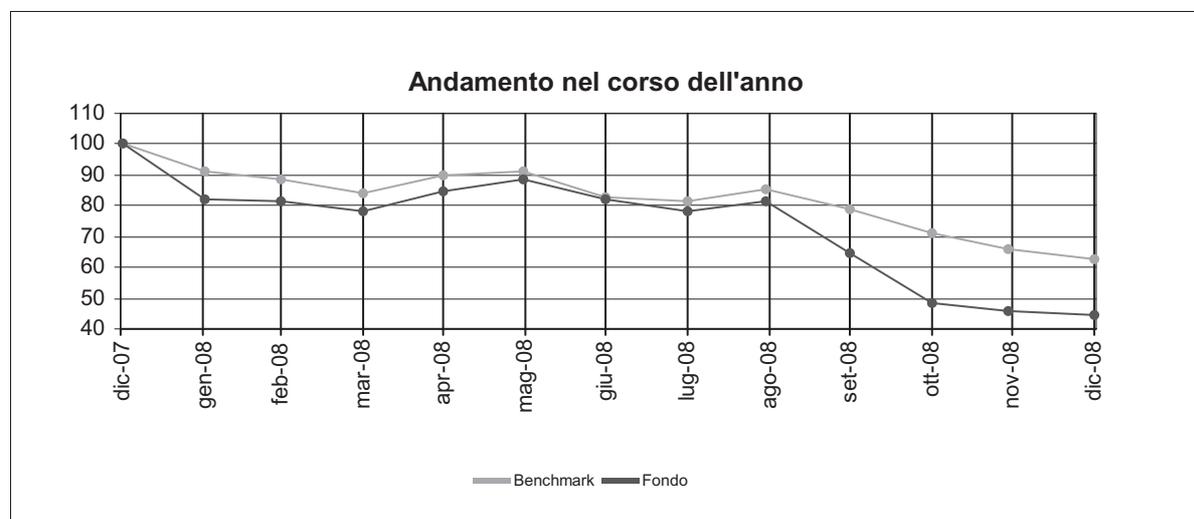
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-26,46%	-10,00%	n.a.
Benchmark	-17,84%	-2,98%	-2,09%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PICTET CLEAN ENERGY
Linea AVIVA	Azionari settoriali
Grado di rischio	MOLTO ALTO
Data inizio operatività	13/05/2007
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 275,268 mln
Valore della quota al 31/12/2008	40,68
Benchmark	MSCI World
Gestore del Fondo	Pictet Asset Management
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

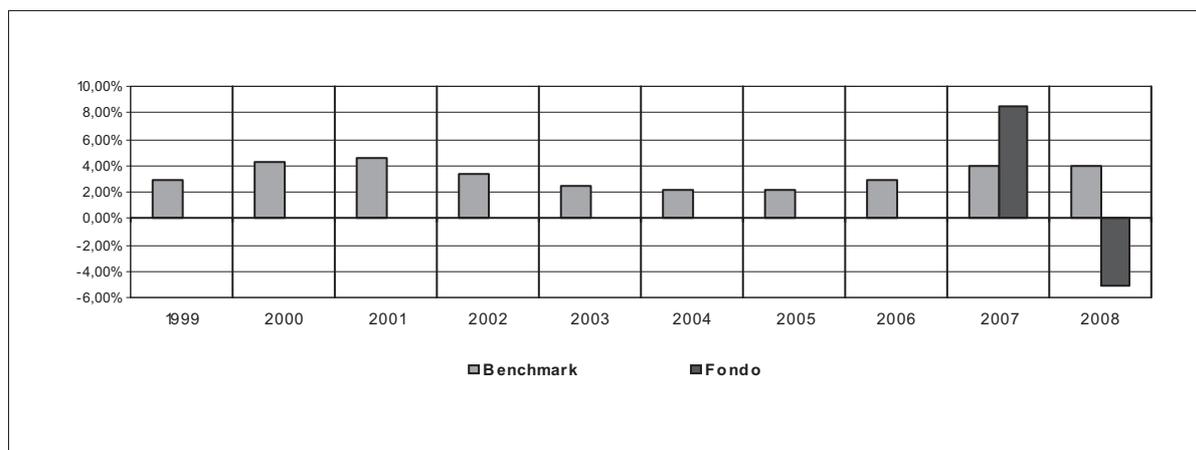


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

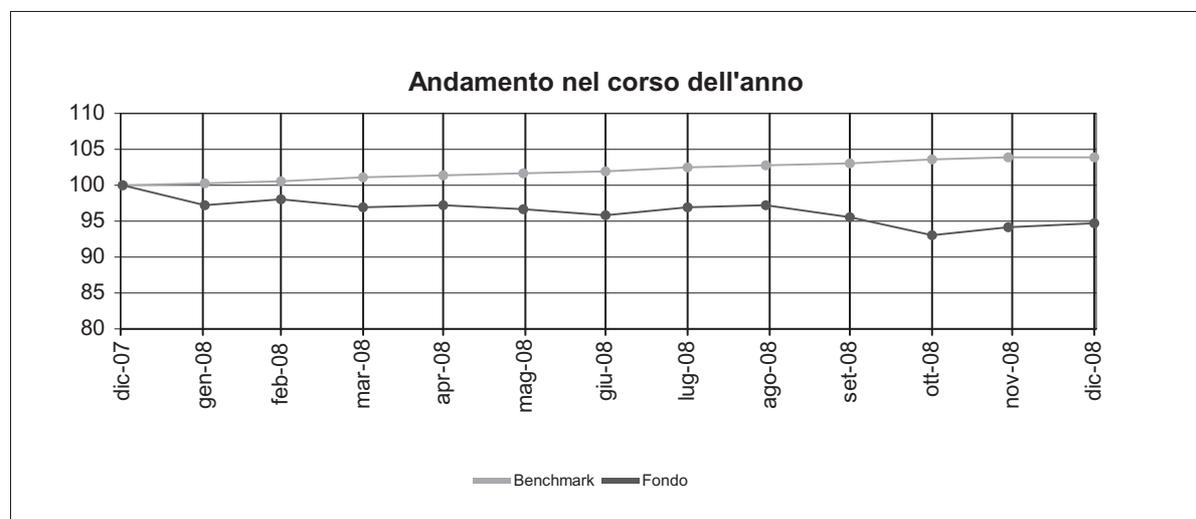
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	-13,57%	-2,8%	-2,77%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PICTET GLOBAL DIVERSIFIED
Linea AVIVA	Flessibili
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	27/03/2006
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 1.464,417 mln
Valore della quota al 31/12/2008	108,22
Benchmark	EONIA (Euro Overnight Index Average)
Gestore del Fondo	Pictet Asset Management
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

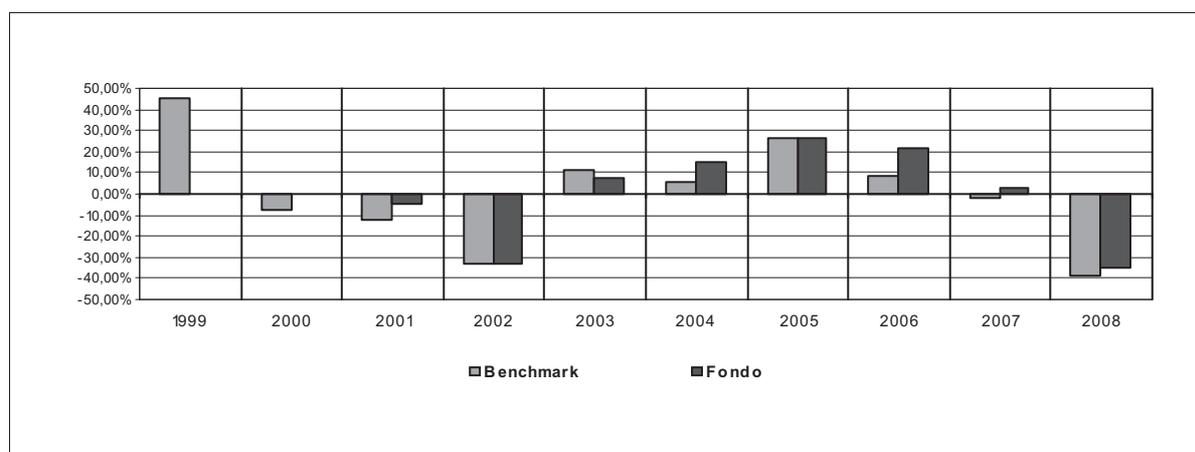


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

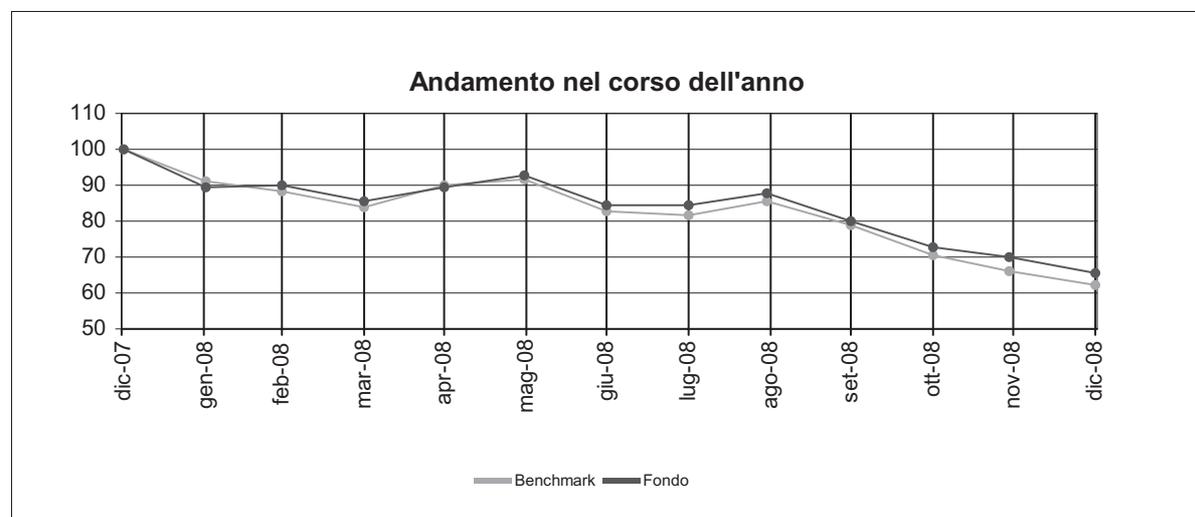
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	n.a.	n.a.	n.a.
Benchmark	3,64%	3,03%	3,27%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	PICTET WATER
Linea AVIVA	Azionari settoriali
Grado di rischio	MEDIO ALTO
Data inizio operatività	01/03/2000
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 2099,43 mln
Valore della quota al 31/12/2008	98,07
Benchmark	MSCI World USD
Gestore del Fondo	Pictet Asset Management
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

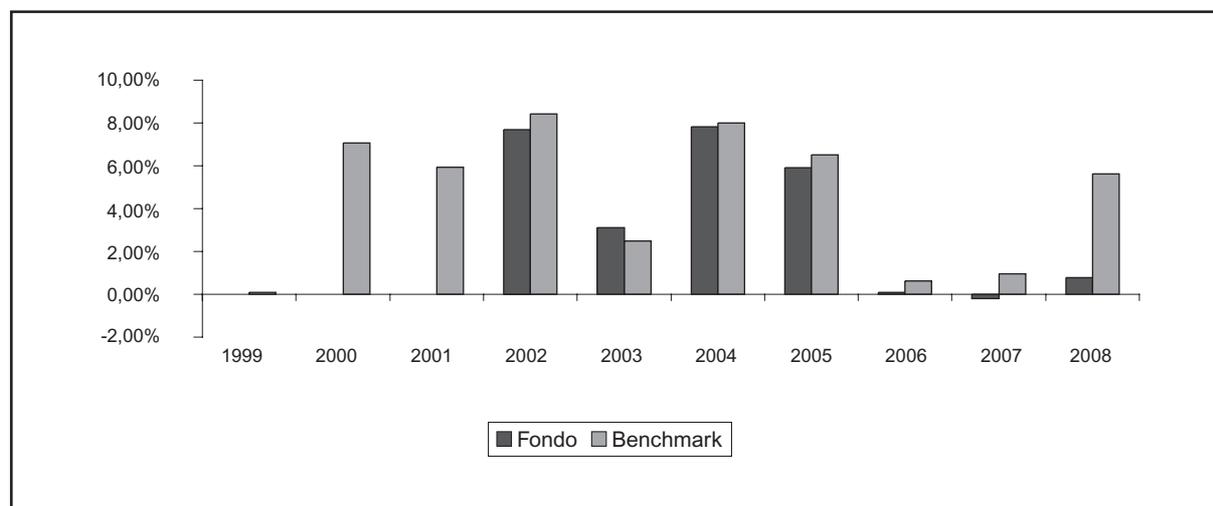


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

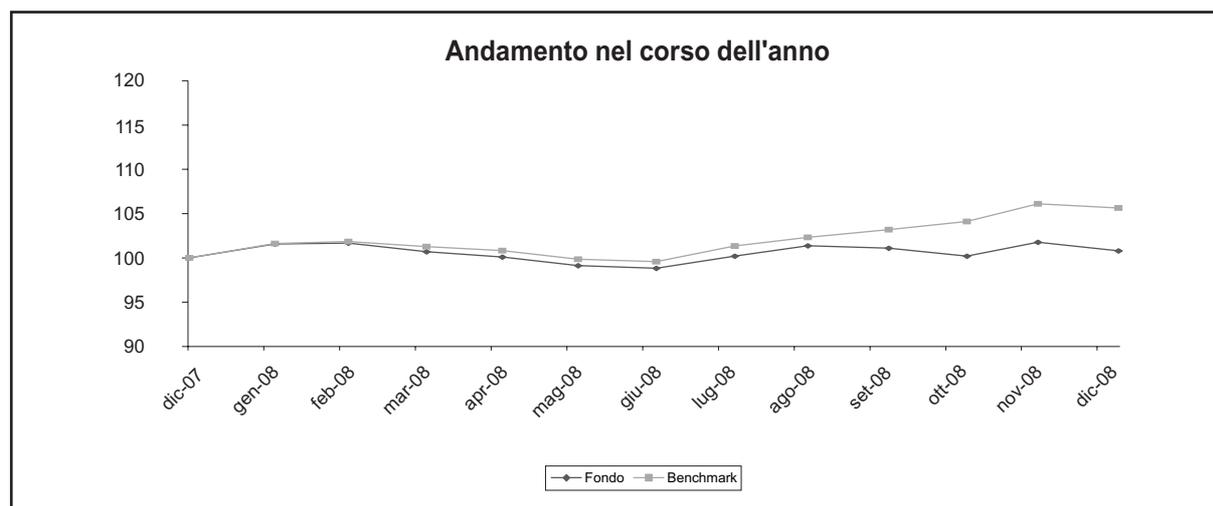
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-6,42%	3,64%	n.a.
Benchmark	-13,42%	-2,7%	-2,72%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	RAIFFEISEN BOND EURO
Linea Aviva	obbligazionari euro lungo termine
Grado di rischio	Medio basso
Data inizio operatività	24/5/2002
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 991,84
Valore della quota al 31/12/2008	10,29
Benchmark	75% JPM EMU 1-3 yrs 25% JPM Eurocash 3M
Gestore del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

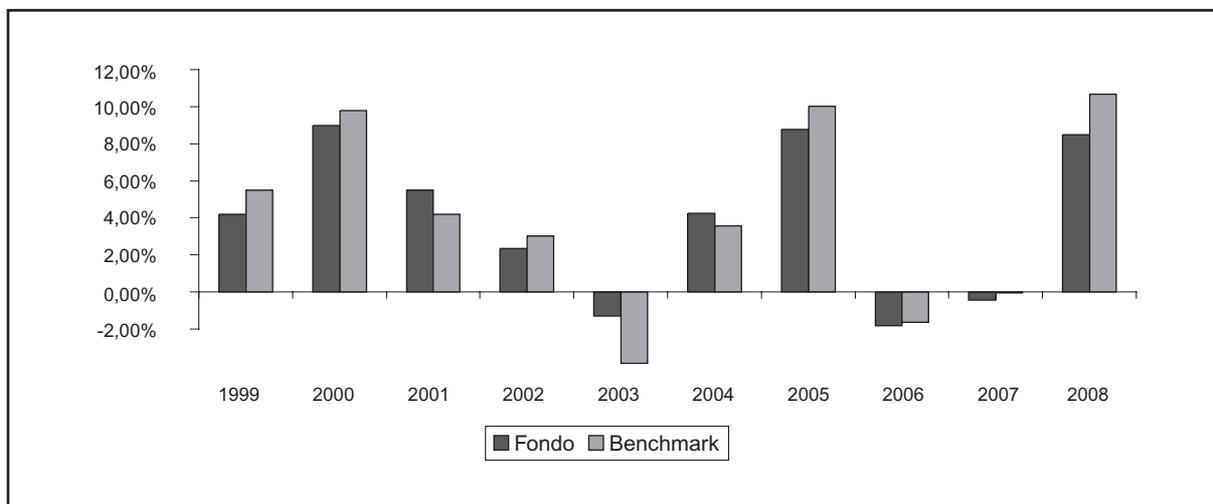


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

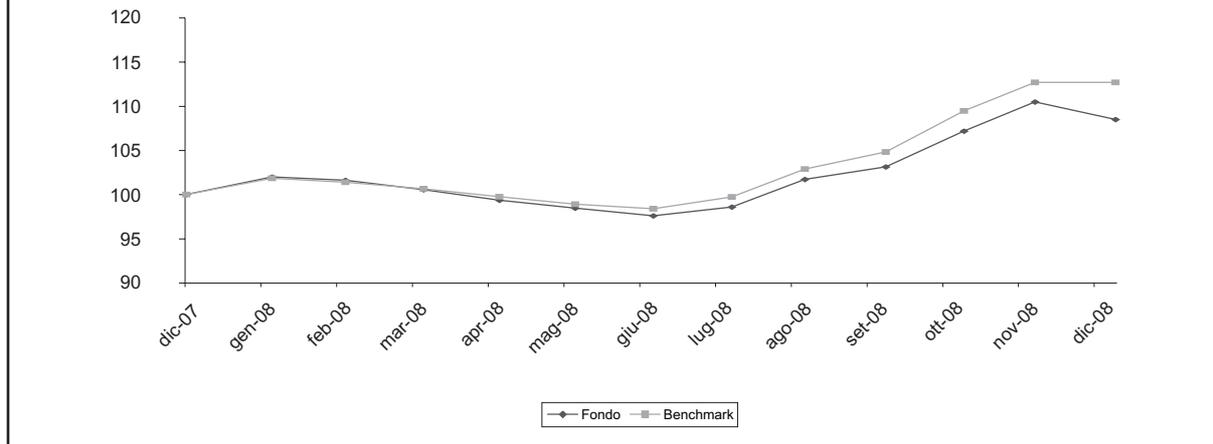
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,23%	2,83%	-
Benchmark	2,38%	4,30%	4,53%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	RAIFFEISEN BOND GLOBALE
Linea Aviva	obbligazionari diversificati
Grado di rischio	Medio basso
Data inizio operatività	26/5/1999
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 312,42 mln
Valore della quota al 31/12/2008	71,92
Benchmark	80,0 % JPM Daily Global ex Japan Bond 5,0 % ML Emerging Europe Government Bond 7,5 % JPM Daily Japan Government Bond 7,5 % JPM EMBI Global Diversified Comp. Hedged
Gestore del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

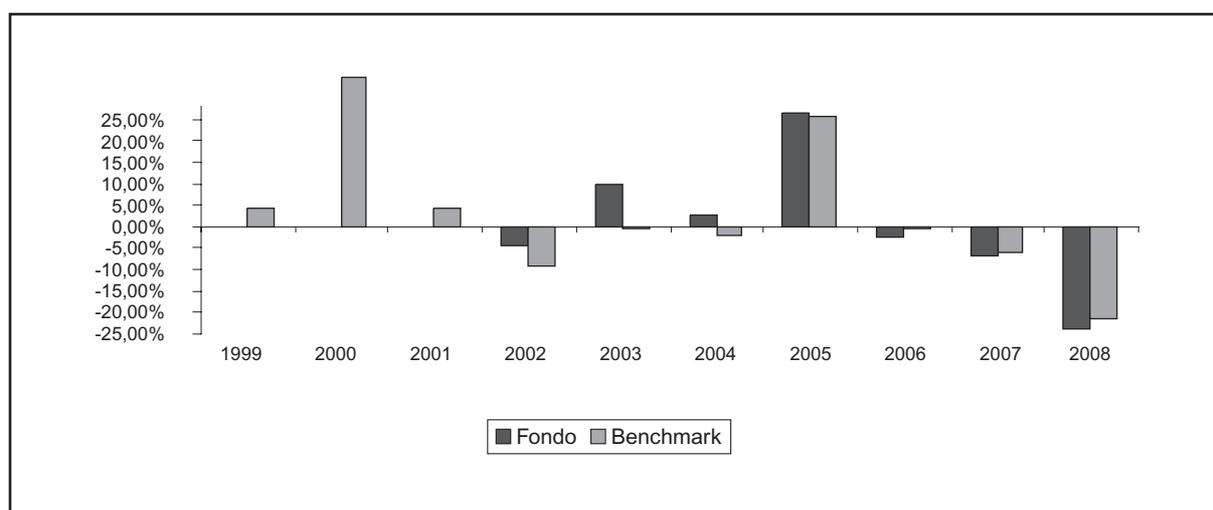


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

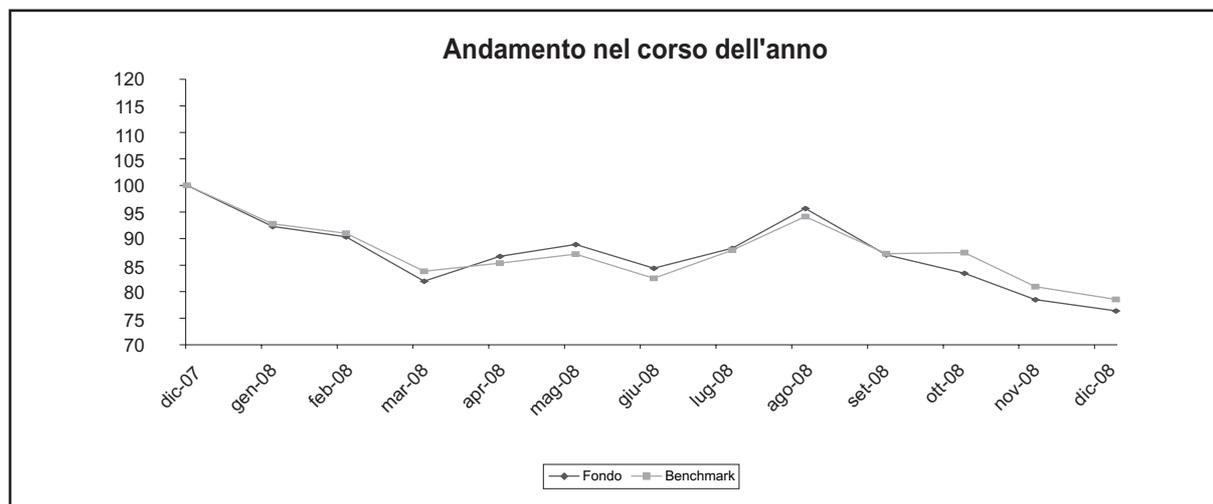
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	1,97%	3,75%	3,82%
Benchmark	2,85%	4,39%	4,01%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	RAIFFEISEN HEALTH CARE
Linea Aviva	Azionari settoriali
Grado di rischio	Alto
Data inizio operatività	29/10/2002
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 18,57
Valore della quota al 31/12/2008	65,61
Benchmark	MSCI World Health Care
Gestore del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

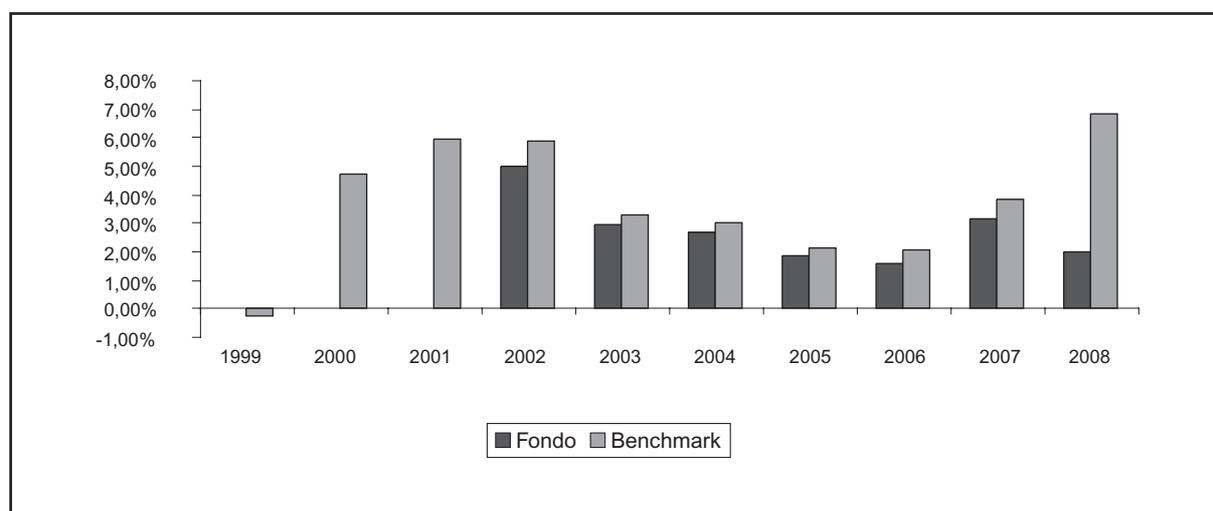


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

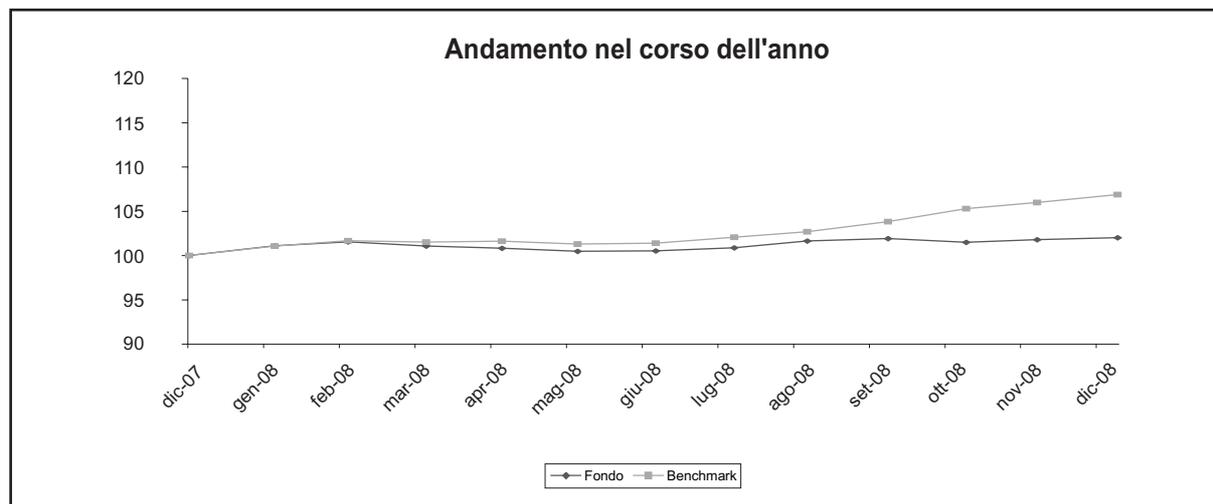
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-11,45%	-2,05%	-
Benchmark	-9,80%	-2,03%	1,79%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	RAIFFEISEN MONETARIO EURO
Linea Aviva	obbligazionari euro breve termine
Grado di rischio	Basso
Data inizio operatività	26/5/2002
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 319,88 mln
Valore della quota al 31/12/2008	93,92
Benchmark	92,5% JPM Daily Europe Government Bond 7,5% ML Emerging Europe Government Bond
Gestore del Fondo	RAIFFEISEN KAPITALANLAGE GESELLSCHAFT m.b. H.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

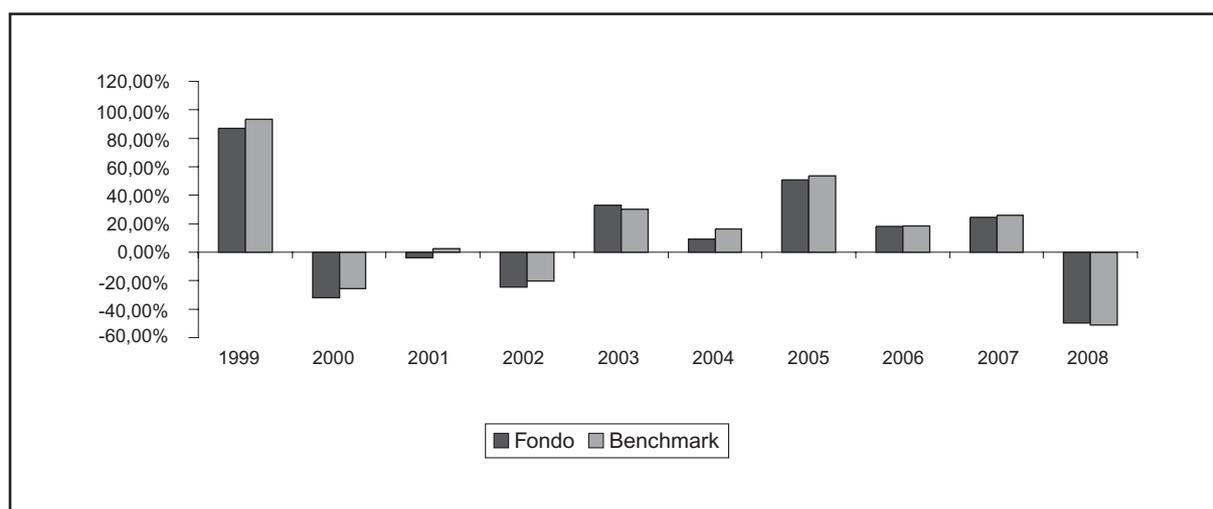


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

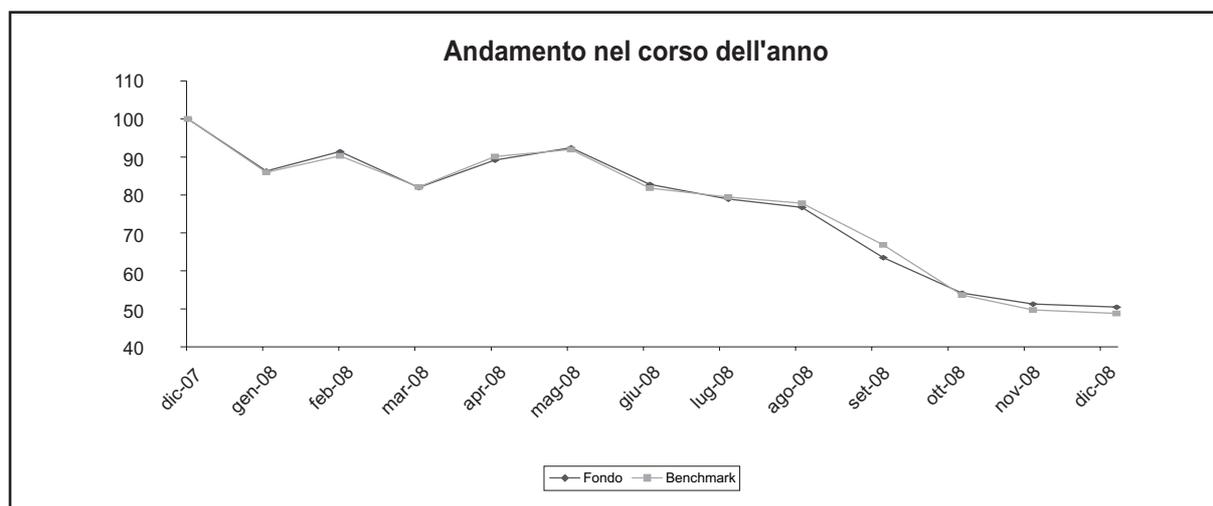
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,25%	2,26%	2,92%
Benchmark	4,25%	3,58%	3,74%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	SCHRODER EMERGING MARKETS
Linea Aviva	Azionari Paesi Emergenti
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	17/3/2006
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 452,56 mln
Valore della quota al 31/12/2008	5,04
Benchmark	MSCI Emerging Markets Index
Gestore del Fondo	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

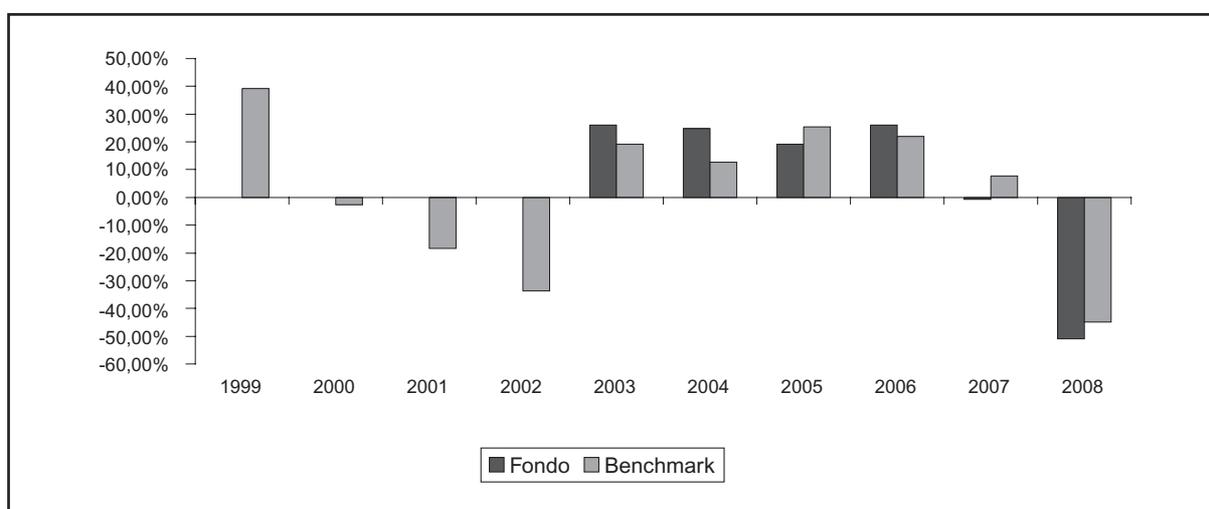


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

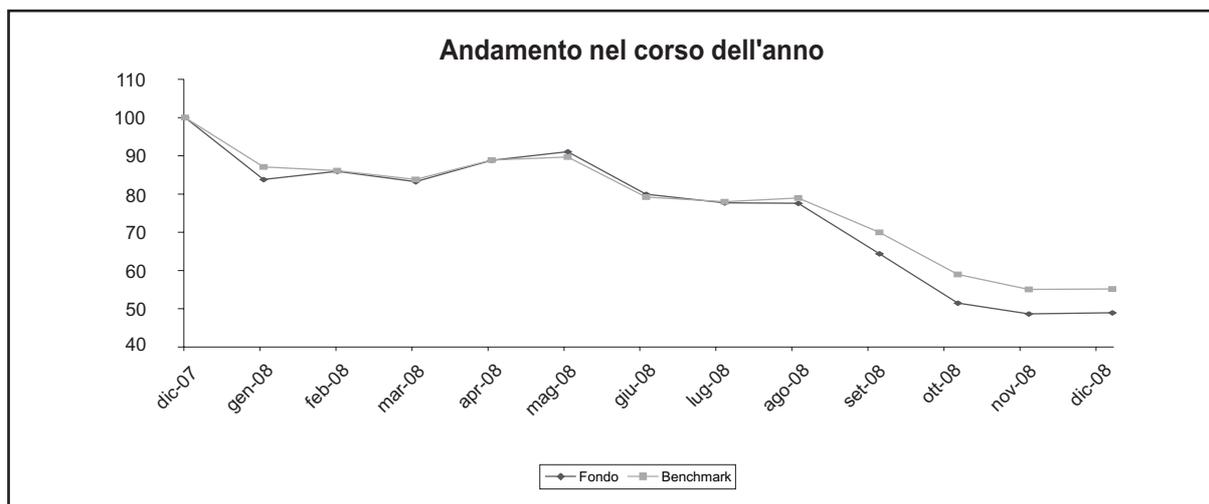
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	13,68%	19,33%	11,47%
Benchmark	14,34%	21,70%	15,11%
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	SCHRODER EURO ACTIVE VALUE
Linea Aviva	Azionari europa
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	9/8/2002
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 188,25 mln
Valore della quota al 31/12/2008	21,56
Benchmark	MSCI EMU Net (Total Return)
Gestore del Fondo	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

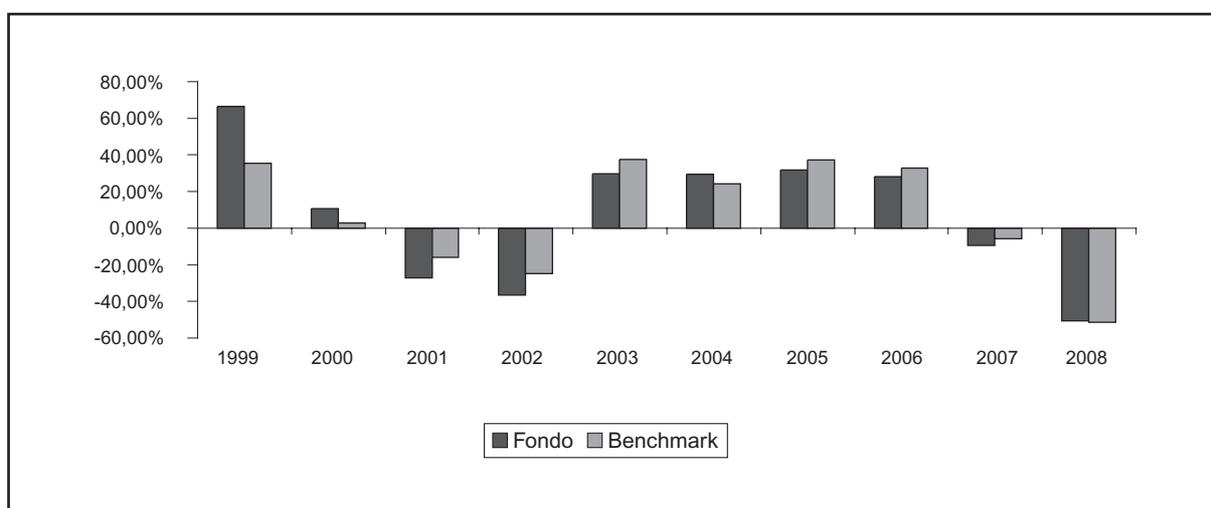


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

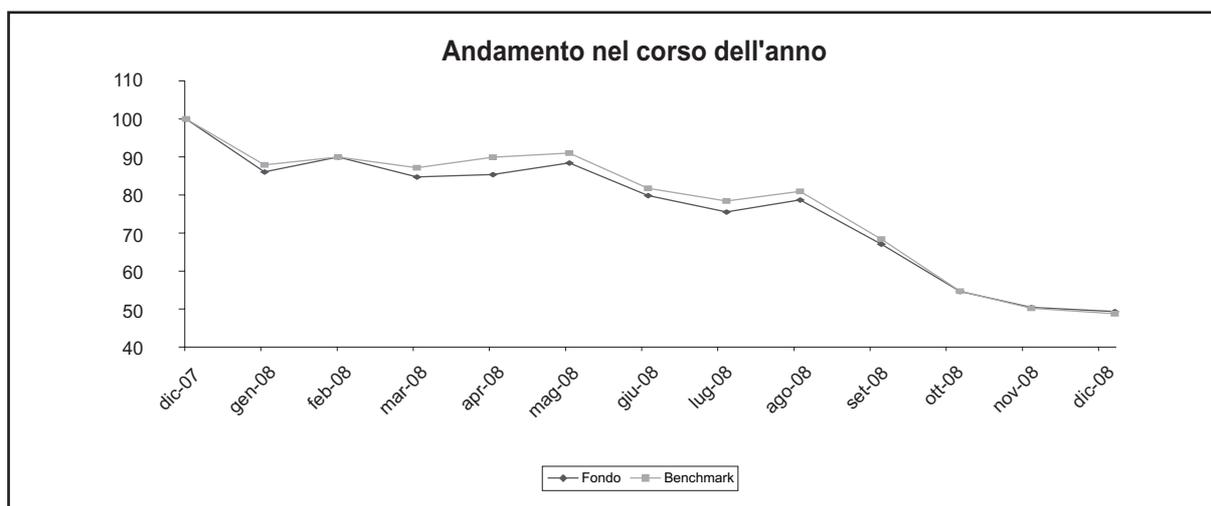
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-10,17%	0,48%	-1,10%
Benchmark	-15,09%	-1,87%	-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	SCHRODER EUROPEAN SMALLER COMPANIES
Linea Aviva	Azionari europa
Grado di rischio	Molto alto
Data inizio operatività	7/10/1994
Durata del Fondo	Non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 165,25 mln
Valore della quota al 31/12/2008	11,56
Benchmark	HSBC European Smaller (TR) azioni
Gestore del Fondo	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A.
Valuta	Euro

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

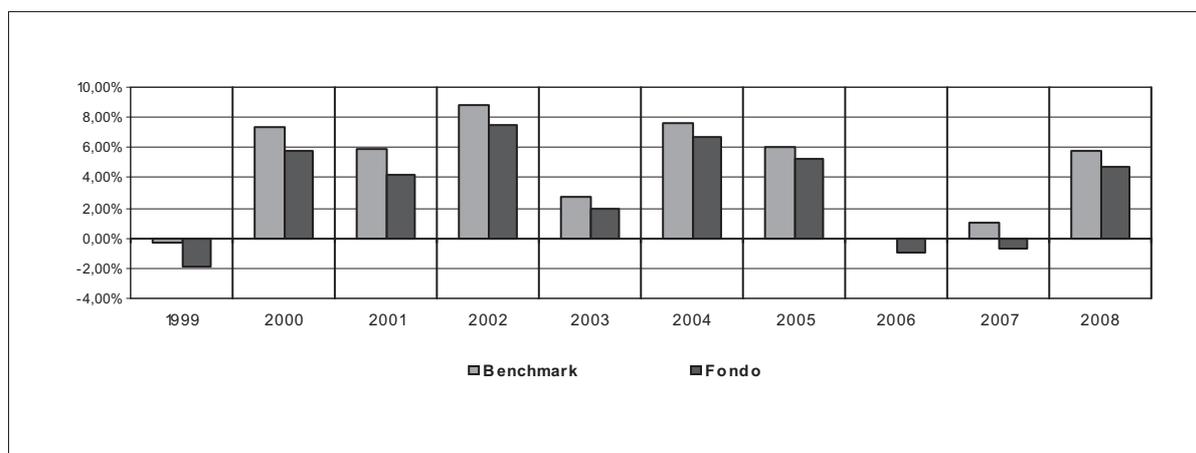


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

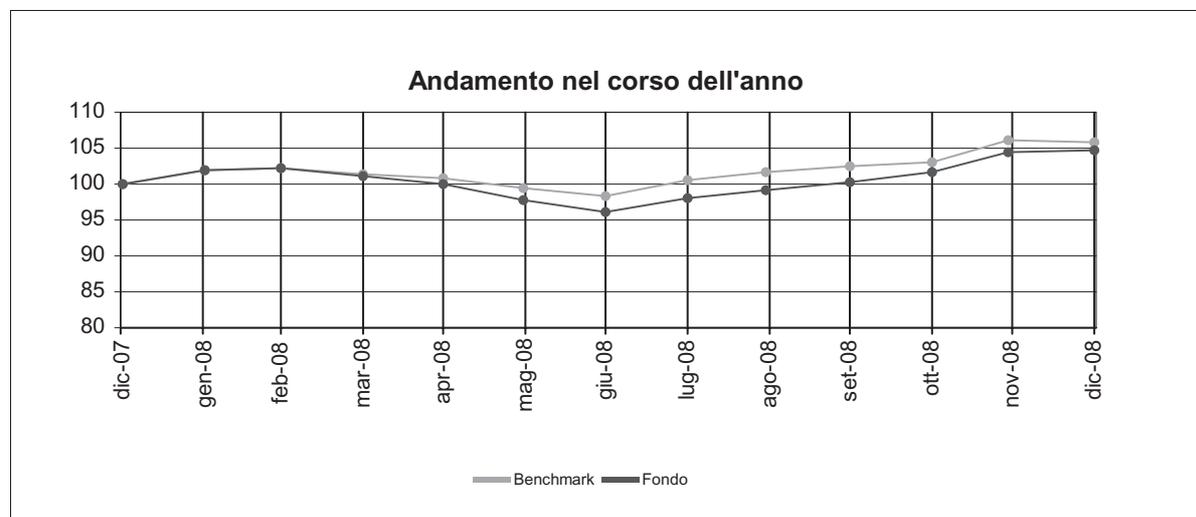
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-16,95%	-0,44%	0,77%
Benchmark	-15,21%	0,77%	2,30%-
Tasso d'inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND
Linea AVIVA	Obbligazionari Euro lungo termine
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	13/09/1994
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 105,291 mln
Valore della quota al 31/12/2008	8,09
Benchmark	Citi European WGBI TR
Gestore del Fondo	Schroder Investment Management Limited
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno

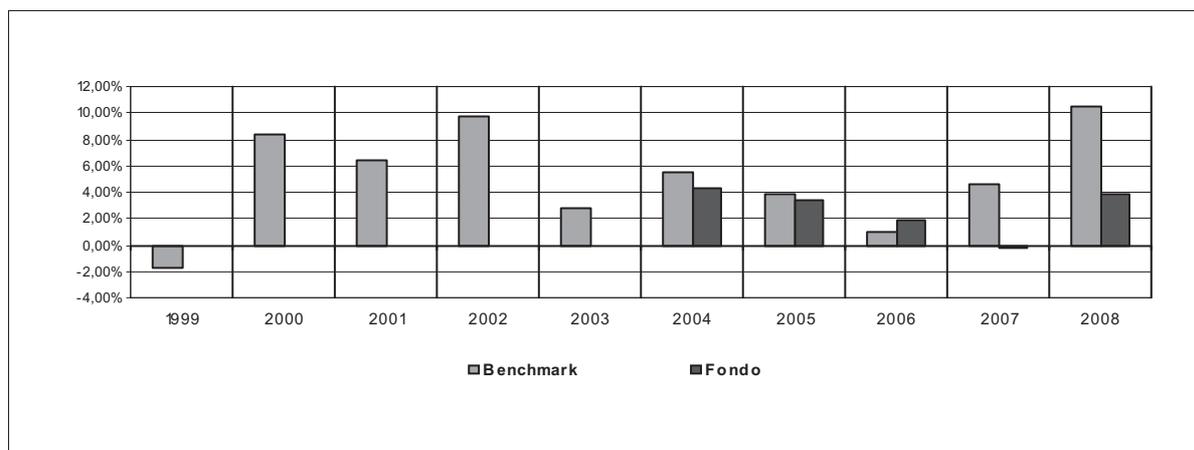


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

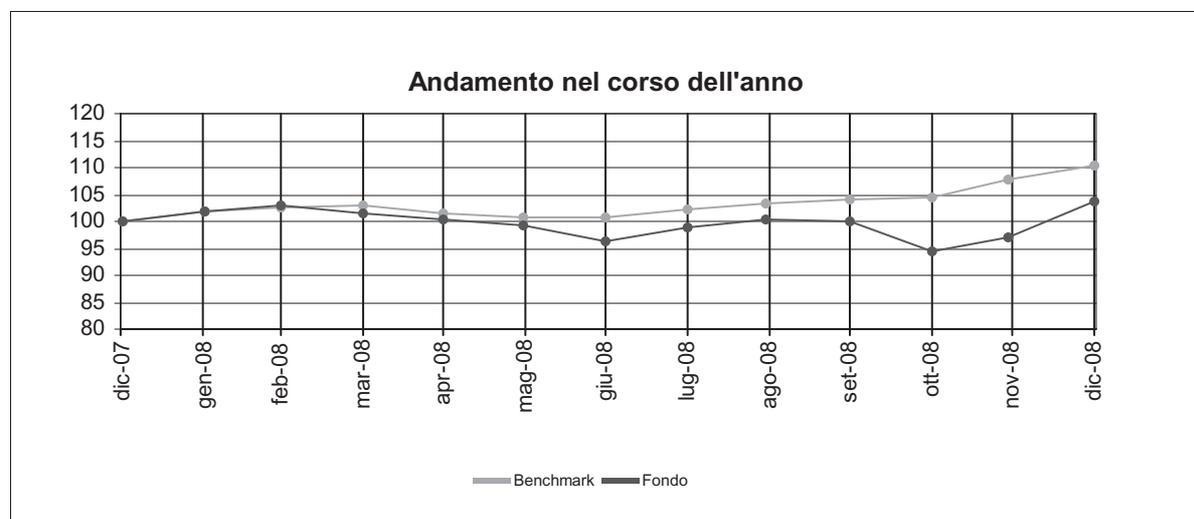
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,97%	2,94%	n.a.
Benchmark	2,27%	4,08%	4,48%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	TEMPLETON GLOBAL BOND
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	29/08/2003
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	USD 84,08 mln
Valore della quota al 31/12/2008	11,48
Benchmark	JPM Global Government Bond Hedged to Euro
Gestore del Fondo	Templeton Asset Management LTD
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	1,81%	2,62%	n.a.
Benchmark	5,26%	5,02%	5,03%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

2. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEI FONDI

Il Total Expenses Ratio (TER), riportato nella tabella sottostante per ciascun Fondo collegato al Contratto, è l'indicatore che fornisce la misura totale dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo.

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

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei Fondi, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai Fondi. Inoltre, per i Fondi indicati dall'asterisco, il TER coincide con la commissione di gestione applicata dalla SGR poiché tale dato era l'unico in possesso dell'Impresa di Assicurazione.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-contrante, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui al Prospetto Parte I, Sezione C, punto 11.1. "COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE".

Si ricorda che una percentuale della Commissione di Gestione viene restituita all'Investitore-Contrante tramite il Bonus, descritto al Punto 8.1.1 "Il Bonus Trimestrale" nella Parte I del Prospetto Informativo; pertanto il costo totale del Fondo, rispetto all'Investitore-Contrante, è parzialmente più basso.

I seguenti dati sono relativi agli ultimi tre anni solari, qualora disponibili e forniti dalle rispettive SGR.

DENOMINAZIONE	TER		
	2006	2007	2008
Aviva Absolute TAA5	-	-	1,62%
Aviva European Bond	1,30%	1,21%	1,24%
Aviva Global Convertible	1,18%-	0,84%-	0,84%
Aviva Social Responsible	-	2,02%	2,02%
BlackRock Euope	2,24%	2,28%	0,84%
BlackRock Euro Global Allocation	-	1,72%	1,76%
BlackRock Latin American	1,93%	1,96%	2,07%
BlackRock Pacific Equity	1,70%	1,74%	1,82%
BlackRock US Flexible	1,64%	1,68%	1,80%
BlackRock World Gold	1,90%	19,95%	2,07%
Carmignac Commodities	7,00%	4,10%	4,08%
Carmignac Grande Europe	4,97%	2,68%	4,54%
Carmignac Patrimoine	1,91%	2,82%	1,80%
Carmignac Sécurité	1,01%	1,20%	1,16%
DWS Invest BRIC Plus	1,74%	1,74%	-
DWS Invest Euro Bonds	0,91%	0,91%	-
DWS Top 50 Asia	1,70%	-	-
Echiquier Agenor	2,76%	2,73%	-

Echiquier Patrimoine	1,33%	1,28%	-
Henderson American Equity	1,66%	1,39%	2,05%
Henderson Asian Dividend	nd	2,05%	2,05%
ING Computers Technologies	-	2,84%	2,22%
ING Emerging Markets Debt	1,77%	1,81%	1,78%
ING Euro High Dividend	2,04%	2,05%	2,23%
ING European Food & Beverage	-	5,00%	2,20%
Invesco Euro Reserve	0,66%	0,64%	-
Invesco European Bond	-	1,11%	1,10%
Invesco greater China	2,03%	2,06%	-
Janus US Strategic Value	2,53%	2,53%	2,48%
Janus US Venture	2,75%	2,75%	2,71%
JPM Europa Emergente e Mediterraneo	1,95%	1,95%	1,95%
JPM Global Balanced	1,65%	1,65%	1,65%
JPM Market Neutral	1,90%	1,90%	1,90%
JPM Global Preservation	0,75%	0,75%	0,75%
Oyster Diversified	1,82%	1,80%	1,95%
Parvest Australia	1,87%	1,96%	1,96%
Parvest Europe Financials	1,87%	1,88%	1,88%
Parvest Japan	1,88%	1,88%	1,88%
Pictet Clean Energy	2,30%	2,83%	2,70%
Pictet Global Diversified	1,32%	1,84%	1,93%
Pictet Water	2,33%	2,59%	2,71%
Raiffeisen Bond Euro	0,69%	0,68%	0,68%
Raiffeisen Bond Globale	0,77%	0,77%	0,78%
Raiffeisen Health Care	2,17%	2,18%	2,17%
Raiffeisen Monetario Euro	0,46%	0,44%	0,44%
Schroder Emerging Markets	2,07%	2,07%	1,97%
Schroder Euro Active Value	1,99%	1,97%	1,08%
Schroder European Smaller Companies	2%	1,98%	2,%
Schroder Euro Government Bond	0,95%	0,94%	-
Templeton Global Bond	1,35%	1,34%	1,35%

(1) I TER dei Fondi Aviva del 2006 sono riferiti alla vecchia classe P1 e non sono in linea con il TER del 2007 e del 2008; la nuova classe A, alla quale appartengono i Fondi Esterni collegati al Contratto, è disponibile solo dal 20 novembre 2006 e presenta una struttura commissionale diversa.

3. TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

Il Turnover di portafoglio è il rapporto espresso in forma percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del fondo. Tale rapporto fornisce un'indicazione indiretta dell'incidenza dei costi di negoziazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

I seguenti dati sono relativi agli ultimi tre anni, qualora disponibili e forniti dalle rispettive SGR.

DENOMINAZIONE	TURNOVER		
	2006	2007	2008
Aviva Absolute TAA5	–	–	–
Aviva European Bond	153,45%	730,59%	9,34%
Aviva Global Convertible	409,73%	310,32%	227,94%
Aviva Social Responsible	49,60%	140,45%	140,45%
BlackRock Emerging Europe	–	–	104,69%
BlackRock Euro Global Allocation	–	–	94,35%
BlackRock Latin American	–	–	65,55%
BlackRock Pacific Equity	–	–	128,13%
BlackRock US Flexible	–	–	107,57%
BlackRock World Gold	–	–	24,24%
Carmignac Commodities	26,72%	86,32%	163,66%
Carmignac Grande Europe	33,70%	50,83%	20,11%
Carmignac Patrimoine	26,15%	62,98%	-72,84%
Carmignac Sécurité	68,64%	23,56%	-188,65%
DWS Invest BRIC Plus	–	–	–
DWS Invest Euro Bonds	–	–	–
DWS Top 50 Asia	–	–	–
Echiquier Agenor	24,88%	27,04%	–
Echiquier Patrimoine	12,04%	12,23%	–
Henderson American Equity	389,57%	83,02%	72,40%
Henderson Asian Dividend	-191,18%	22,31%	82,10%
ING Computers Technologies	–	–	47,69%
ING Emerging Markets Debt	–	-92,06%	-168,69%
ING Euro High Dividend	-34,75%	36,72%	155,34%
ING European Food & Beverage	–	–	17,31%
Invesco Euro Reserve	-306,00%	–	–
Invesco European Bond	–	–	29,64%

Invesco Greater China	55%	66%	176%
Janus US Strategic Value	100,59%	110,08%	98,85%
Janus US Venture	84,86%	78,33%	44,21%
JPM Europa Emergente e Mediterraneo	4%	17%	9%
JPM Global Balanced	43,23%	-50,00%	18%
JPM Market Neutral	-103%	-537%	-177%
JPM Global Preservation	-41%	-11%	65,44%
Oyster Diversified	2,60%	2,56%	7,98%
Parvest Australia	125,90%	56,60%	–
Parvest Europe Financials	38,40%	34,60%	–
Parvest Japan	29,01%	29,55%	–
Pictet Clean Energy	–	–	–
Pictet Global Diversified	–	–	–
Pictet Water	156,76%	–	–
Raiffeisen Bond Euro	80,84%	58,79%	93,11%
Raiffeisen Bond Globale	90,84%	51,94%	29,83%
Raiffeisen Health Care	31,56%	42,26%	53,35%
Raiffeisen Monetario Euro	22,46%	33,45%	33,45%
Schroder Emerging Markets	97,25%	112,32%	131,11%
Schroder Euro Active Value	24,15%	82,30%	102,19%
Schroder European Smaller Companies	42,45%	35,75%	20,61%
Schroder Euro Government Bond	175,50%	263,13%	250,24%
Templeton Global Bond	4,69%	–	29,38%

(1) Non sono riportati i dati Turnover a causa della recente istituzione degli stessi.

PAGINA LASCIATA VOLTAMENTE BIANCA

- **Condizioni di Assicurazione**
- **Informativa sulla privacy e sulle tecniche di comunicazione a distanza**

SOMMARIO

- | | |
|--|----------------|
| 1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE | pag. 3 |
| 2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY
E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA | pag. 16 |

PAGINA LASCIATA VOLTAMENTE BIANCA

1. CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

AVIVA TOP FUNDS (Tariffa UR1)

ART. 1. OBBLIGHI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Gli obblighi dell'Impresa di Assicurazione risultano esclusivamente dalla Proposta-Certificato, dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dalla Lettera Contrattuale di Conferma e dalle eventuali Appendici al Contratto, firmate dall'Impresa di Assicurazione stessa. Per tutto quanto non espressamente qui regolato, valgono le norme di legge applicabili.

ART. 2. CONFLITTO DI INTERESSI

AVIVA S.p.A., Impresa di Assicurazione che commercializza il presente Contratto, è controllata da Aviva Italia Holding S.p.A. che detiene una quota del 50 per cento del capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione; l'Impresa di Assicurazione è partecipata anche da AVIVA Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit S.p.A.. (49 per cento). AVIVA S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA Plc.

Il prodotto viene distribuito da Credito Emiliano S.p.A. e da Banca Euromobiliare S.p.A., pertanto non esiste conflitto di interessi.

ART. 3. PRESTAZIONI ASSICURATE

Con il presente Contratto, Aviva S.p.A. - di seguito definita Impresa di Assicurazione - a fronte del versamento di un Premio Unico ed eventuali Versamenti Aggiuntivi si impegna:

- ad investire i premi versati al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato o del Modulo per Versamenti Aggiuntivi in base alle scelte effettuate dall'Investitore-contraente in:
 - una o più Linee;
 - uno o più Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
- a corrispondere una prestazione in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi epoca esso avvenga, come indicato al successivo punto 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO";
- a corrispondere nel corso della Durata contrattuale due Bonus ricorrenti, uno trimestrale ed uno annuale, oltre ad un Bonus fedeltà, in occasione della quinta ricorrenza annua, come previsto al successivo punto 3.2 "BONUS";
- ad effettuare una gestione attiva, finalizzata ad indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo-rendimento all'interno della medesima Linea, come previsto al successivo punto 3.3 "PIANO DI ALLOCAZIONE";
- a monitorare le eventuali operazioni straordinarie, intraprese dalle SGR dei Fondi Esterni, in modo da evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-contraente, come previsto al successivo punto 3.4 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI".

3.1 PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

In caso di decesso dell'Assicurato - in qualsiasi epoca esso avvenga, qualunque ne sia la causa, senza limiti territoriali, senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato stesso **e con i limiti indicati al successivo Art. 4 "LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA MORTE"**

- l'Impresa di Assicurazione corrisponde, ai Beneficiari designati, una prestazione - Capitale Caso Morte ottenuta come somma dei seguenti due importi:

- a) il Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, calcolato moltiplicando il numero delle Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione per decesso, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- b) la maggiorazione per la Garanzia Morte ottenuta applicando all'importo indicato al punto a) le percentuali di maggiorazione indicate nella tabella che segue, determinate in funzione dell'età dell'Assicurato alla data del decesso:

ETÀ DELL'ASSICURATO (in anni interi) ALLA DATA DEL DECESSO	% DI MAGGIORAZIONE
Fino a 40 anni	5,00%
da 41 a 54 anni	2,00%
Da 55 a 64 anni	1,00%
Oltre 64 anni	0,20%

La suddetta maggiorazione non può comunque essere superiore a 20.000,00 Euro.

La prestazione in caso di decesso - Capitale Caso Morte - potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (Premio Unico ed eventuali Versamenti Aggiuntivi), sia per effetto, nel corso della Durata del Contratto, del deprezzamento delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, sia per l'applicazione delle spese indicate all'Art. 15 "SPESE" che segue.

Nel caso in cui il decesso dell'Assicurato si verifichi in un momento compreso tra la Data di Conclusione e la Data di Decorrenza l'Impresa di Assicurazione restituisce all'Investitore-contraente l'intero Premio Unico, nel caso in cui egli abbia già effettuato il versamento.

3.2 BONUS

3.2.1 *BONUS PERIODICI*

Il Contratto prevede che venga riconosciuto nel corso della Durata del Contratto – in caso di vita dell'Assicurato - un Bonus con cadenza trimestrale e un Bonus con cadenza annuale.

All'Investitore-contraente non sarà riconosciuto alcun Bonus, né trimestrale, né annuale, qualora alle ricorrenze sopra indicate:

- l'Investitore-contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del Contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

Il Bonus trimestrale è pari al riconoscimento delle utilità previste dai Fondi Esterni nei quali è suddiviso il Capitale Investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi Esterni collegati al Contratto, variabile a seconda degli accordi tra l'Impresa di Assicurazione e le SGR dei Fondi. Tale percentuale viene in seguito denominata utilità.

Il Bonus trimestrale riconosciuto all'Investitore-contraente, è calcolato moltiplicando l'importo dell'utilità relativa a ciascun Fondo Esterno prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare e il numero totale di Quote dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente dell'ultimo giorno lavorativo del trimestre successivo a quello di base per il calcolo.

Il Bonus annuale viene riconosciuto a fronte degli eventuali crediti d'imposta maturati annualmente nei Fondi Esterni di diritto italiano collegati al Contratto.

Al momento al Contratto non sono collegati Fondi di diritto italiano, pertanto il Bonus annuale non sarà riconosciuto.

Il Bonus annuale è calcolato moltiplicando l'importo dell'eventuale credito d'imposta maturato in ciascun Fondo Esterno di diritto italiano prescelto dall'Investitore-contraente, per il rapporto tra il numero delle Quote del Fondo possedute dall'Investitore-contraente l'ultimo giorno di calendario di lavorativo dell'anno solare nel quale sono maturati tali crediti e il numero totale di Quote, dello stesso Fondo possedute dall'Impresa di Assicurazione, alla medesima data.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento gratuito da parte dell'Impresa di Assicurazione di Quote dei Fondi di diritto italiano che si determinano dividendo l'importo del Bonus, per il valore unitario delle quote dei Fondi dell'ultimo giorno di borsa aperta del mese di luglio dell'anno successivo a quello nel quale tale credito è maturato.

3.2.2 *BONUS FEDELTA'*

Il Contratto prevede che venga riconosciuto alla quinta ricorrenza annua – in caso di vita dell'Assicurato – un Bonus pari allo 0,50% dell'importo del Premio Unico versato alla Data di Conclusione del Contratto.

Il Bonus comporta una maggiorazione del Capitale Investito dell'Investitore-contraente, attraverso il riconoscimento da parte dell'Impresa di Assicurazione di un numero di Quote determinato dividendo l'importo del Bonus, per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni posseduti dall'Investitore-contraente alla quinta ricorrenza annua.

All'Investitore-contraente non sarà riconosciuto il Bonus Fedeltà, qualora:

- l'Investitore-contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del Contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del Contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

3.3 PIANO DI ALLOCAZIONE

Il Piano di Allocazione consiste in una gestione attiva, svolta dall'Impresa di Assicurazione con lo scopo di indirizzare il Capitale Investito verso i Fondi Esterni migliori in termini di profilo rischio-rendimento all'interno della medesima Linea.

Tale attività di gestione è predeterminata nelle sue modalità di funzionamento ed è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con piena discrezionalità ed autonomia operativa, seppur nel rispetto delle scelte effettuate dall'Investitore-contraente.

L'Impresa di Assicurazione effettua periodicamente una attività di gestione attiva, che prevede:

1. classificazione mensile dei Fondi Esterni appartenenti alla stessa Linea con criteri quantitativi basati sulle performance, fatte registrate in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi presi dalla gestione, sia ai parametri di riferimento (Benchmark) adottati dai Fondi stessi. Sulla base dei risultati ottenuti, l'Impresa di Assicurazione assegna un rating che determina una classifica dei Fondi Esterni all'interno di ciascuna Linea;
2. sulla base di tale rating, sono individuati da parte dell'Impresa di Assicurazione un "Fondo di Partenza" - considerando il Fondo peggiore della Linea - ed un "Fondo di Destinazione" per ciascuna Linea - considerando il Fondo migliore della Linea -.
3. annualmente uno o più operazioni di Switch che trasferiscono, per conto dell'Investitore-contraente, la parte del Capitale Investito eventualmente presente nei "Fondi di Partenza" verso i rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch, descritte al precedente punto 3, potrebbero essere temporaneamente sospese o modificate sulla base di una valutazione, effettuata dall'Impresa di Assicurazione, di tipo qualitativo che tiene conto principalmente delle prospettive dei mercati in questione e dell'omogeneità dei Fondi coinvolti nello Switch, in termini di investimenti principali, orizzonte temporale e grado di rischio.

L'Impresa di Assicurazione potrebbe non effettuare lo switch sulla base di valutazioni discrezionali; in ogni caso lo switch non sarà effettuato qualora il Fondo di Destinazione abbia un grado di rischio di due classi superiore a quello del Fondo di Partenza.

Le operazioni di Switch, decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione alla data di ricorrenza annua del Contratto nei seguenti termini:

- il controvalore delle Quote del "Fondo di Partenza" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

L'Impresa di Assicurazione trattiene un costo di gestione per tale attività, riportato al successivo Art. 15 "SPESE". Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

3.4 PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI

L'Impresa di Assicurazione si impegna a monitorare l'attività delle SGR, al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-contraenti e tiene costantemente aggiornati i Soggetti Incaricati su eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi Esterni collegati al Contratto.

L'Impresa di Assicurazione effettua una attività di monitoraggio per conto degli Investitori-contraenti che abbiano investito o che richiedano di effettuare operazioni di investimento in un Fondo Esterno oggetto di operazioni straordinarie decise dalla rispettiva SGR.

Specificatamente, sono considerate operazioni straordinarie tutte le decisioni che:

1. alterino le caratteristiche del Fondo Esterno, ma in modo non sostanziale,
2. modifichino in modo sostanziale le caratteristiche del Fondo Esterno,
3. determinino la liquidazione o l'estinzione del Fondo Esterno od implichino la variazione dei limiti e delle politiche d'investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla circolare ISVAP n. 474/D.

L'Impresa di Assicurazione, a seconda della tipologia di operazione straordinaria prevista sui fondi, predi-

sporrà un Piano di Interventi Straordinari.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.1 (modifica non sostanziale del Fondo), l'Impresa di Assicurazione comunicherà agli Investitori-contraenti l'avvenuto cambiamento con le seguenti modalità:

- se l'operazione si è verificata durante il secondo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento, che viene inviato all'Investitore-contraente unitamente all'Estratto conto annuale ed all'aggiornamento della Parte II del Prospetto.
- se l'operazione, invece, si è verificata durante il primo semestre dell'anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso il Supplemento di Aggiornamento che viene inviato all'Investitore-contraente entro il primo settembre di ogni anno nel corso della Durata del Contratto.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.2 (modifica sostanziale del Fondo), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa, chiamata "Lettera informativa su operazioni straordinarie", atta a salvaguardare gli investimenti già in essere o che potrebbero essere predisposti dagli stessi. Inoltre, la descrizione di tale operazione sarà riportata nel Supplemento di Aggiornamento del semestre di riferimento.

Con specifico riferimento alle operazioni di fusione od incorporazione che riguardano un Fondo collegato al Contratto, in aggiunta alla "Lettera informativa su operazione straordinarie", gli Investitori-contraenti che detengono Quote del Fondo riceveranno un riepilogo dell'operazione di sostituzione delle Quote del Fondo interessato dall'operazione.

Nel caso in cui si verifichi un'operazione straordinaria appartenente alla tipologia n.3 (liquidazione del Fondo o sua incompatibilità con la normativa assicurativa), l'Impresa di Assicurazione invierà a tutti gli Investitori-contraenti una comunicazione informativa – la "Lettera informativa su operazioni straordinarie" - e di tale operazione ne terrà conto il Supplemento di Aggiornamento.

Inoltre l'Impresa di Assicurazione dichiara il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione". Il "Fondo in Eliminazione" è fatto oggetto di un'operazione straordinaria di Switch: l'Impresa di Assicurazione, infatti, trasferisce il controvalore delle Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal "Fondo in Eliminazione" verso il Fondo Esterno, appartenente alla medesima Linea Aviva, che è stato dichiarato "Fondo di Destinazione" nell'ultimo Piano di allocazione realizzato.

L'operazione di Switch straordinario è effettuata dall'Impresa di Assicurazione con le seguenti modalità:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo in Eliminazione" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Gli Investitori-contraenti che detengono Quote del Fondo in Eliminazione alla data dello Switch straordinario, ricevono una comunicazione scritta inviata dall'Impresa di Assicurazione chiamata "Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari".

Gli Switch straordinari sono completamente gratuiti per l'Investitore-contraente.

Successivamente all'operazione di Switch straordinario, il Fondo Esterno dichiarato "Fondo in Eliminazione" sarà estromesso dalla lista dei Fondi Esterni collegati al Contratto ed eventualmente sostituito da un altro Fondo Esterno appartenente alla medesima Linea Aviva.

ART. 4. LIMITAZIONI DELLA MAGGIORAZIONE PER LA GARANZIA CASO MORTE

La maggiorazione per la Garanzia Morte di cui al punto b) del precedente punto 3.1 "PRESTAZIONI ASSICURATE IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO" non verrà applicata, qualora il decesso dell'Assicurato:

- a) avvenga entro i primi sei mesi dalla Data di Decorrenza;**
- b) avvenga entro i primi cinque anni dalla Data di Decorrenza e sia dovuto a infezione da HIV, sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata;**
- c) sia causato da:**
 - **dolo dell'Investitore-contraente o dei Beneficiari;**
 - **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**

- **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra**, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano;
- **incidente di volo**, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- **suicidio**, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore del Contratto (Data di Decorrenza), o trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dall'eventuale riattivazione del Contratto stesso;
- **uso di stupefacenti o di medicine** in dosi non prescritte dal medico;
- **stato di ubriachezza/ebbrezza**:
 - qualora il tasso alcolemico presente nel sangue risulti essere superiore a quello qualora il tasso alcolemico presente nel sangue risulti essere superiore a quello stabilito dal Codice della Strada ed il decesso avvenga alla guida di un veicolo;
 - in ogni altro caso qualora il tasso alcolemico presente nel sangue risulti essere superiore a 0,8 grammi/litri;
- **decesso avvenuto in uno qualunque dei paesi indicati come paesi a rischio** e per i quali il Ministero degli Esteri ha sconsigliato di intraprendere viaggi a qualsiasi titolo. L'indicazione è rilevabile sul sito internet www.viaggiasesicuri.it. Qualora l'indicazione fornita dal Ministero degli Esteri venga diramata mentre il Contraente/Assicurato si trova nel paese segnalato, la garanzia è estesa per un periodo massimo di 14 giorni dalla data della segnalazione;
- **decesso avvenuto in un qualunque paese in cui viene dichiarato lo stato di guerra**, durante il periodo di soggiorno dell'Assicurato. La garanzia è estesa per un periodo massimo di 10 giorni, tempo necessario per l'evacuazione previsto dalle Autorità Italiane.

La limitazione di cui alla lettera a) non verrà applicata qualora il decesso dell'Assicurato sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la Data di Decorrenza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro - spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la Data di Decorrenza;
- di infortunio - intendendosi per tale l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso – avvenuto dopo la Data di Decorrenza.

ART. 5. DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni dell'Investitore-contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

Nel caso in cui l'Assicurato non coincida con l'Investitore-contraente è necessario consegnare – al momento della stipula del Contratto - la copia di un documento di riconoscimento valido, riportante i dati anagrafici dell'Assicurato stesso per la corretta individuazione della sua età.

ART. 6. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contraente ha versato il Premio Unico e, unitamente all'Assicurato - se persona diversa –, ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

ART. 7. DECORRENZA DEL CONTRATTO

Le prestazioni di cui all'Art. 3 "PRESTAZIONI ASSICURATE" decorrono dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La Data di Decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-contraente.

ART. 8. DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro trenta giorni dal momento in cui il Contratto è concluso come disciplinato dall'Art. 6 "CONCLUSIONE DEL CONTRATTO" che precede.

L'Investitore-contraente per esercitare il diritto di recesso deve rivolgersi direttamente al Soggetto

Incaricato e/o inviare all'Impresa di Assicurazione una lettera raccomandata con ricevuta di ritorno – contenente gli elementi identificativi della Proposta-Certificato – al seguente indirizzo:

AVIVA S.P.A.
VIALE ABRUZZI 94
20131 MILANO

L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, rimborserà:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il premio versato;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza, il premio versato maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperto successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza del Contratto.

ART. 9. DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI DI ETÀ DURATA DEL CONTRATTO

La Durata del Contratto - intendendosi per tale l'arco di tempo durante il quale è operante la prestazione prevista - è vitalizia, vale a dire commisurata alla vita dell'Assicurato.

Il Contratto si estingue al verificarsi dei seguenti casi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso;
- in caso di decesso dell'Assicurato;
- alla richiesta da parte dell'Investitore-contraente, di risoluzione anticipata del Contratto, e di liquidazione del valore di riscatto totale.

LIMITI DI ETÀ

Al momento della stipulazione del Contratto l'età minima dell'Assicurato è stabilita in 18 anni mentre l'età massima in 85 anni.

ART. 10. PREMIO UNICO

L'importo del Premio Unico viene indicato dall'Investitore-contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta-Certificato, in relazione ai propri obiettivi in termini di prestazioni assicurate.

Il premio deve essere versato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione alla Data di Conclusione e viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato.

L'importo minimo del Premio Unico è pari a Euro 10.000,00.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Unico versato in uno o più Linee Aviva ed all'interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, con un massimo di 20 Fondi.

Si precisa che in ogni caso, la quota minima destinabile a un singolo Fondo Esterno è pari a Euro 1.000,00.

A seguito del pagamento del Premio Unico e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà a quest'ultimo entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del Premio e la Data di Decorrenza del Contratto (che coincide con la data a cui il prezzo delle quote si riferisce) del Contratto;
- il Premio Unico corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza del Contratto;
- relativamente ai Fondi Esterni prescelti:
 - il numero di Quote acquistate;
 - il prezzo (Valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

L'Impresa di Assicurazione trasmette all'Investitore-contraente entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, l'**Estratto Conto Annuale** della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici contenuti nella Parte II, contenente le seguenti informazioni minimali:

- a) 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;
- b) dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del Controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- c) numero e Controvalore delle Quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Sostituzione dei Fondi Esterni nell'anno di riferimento;
- d) numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- e) numero e Controvalore delle Quote trasferite ed assegnate a seguito di operazioni di Switch e Switch straordinari nell'anno di riferimento;
- f) numero di Quote trattenute per la commissione di gestione nell'anno di riferimento;
- g) numero di Quote riconosciute all'Investitore-contraente a titolo di Bonus nell'anno di riferimento;
- h) numero delle Quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore in Euro alla fine dell'anno di riferimento.

ART. 11. VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto è possibile integrare il Contratto con Versamenti aggiuntivi, il cui importo minimo è pari ad Euro 500,00.

Nel caso in cui decida di effettuare Versamenti aggiuntivi, l'Investitore-contraente deve utilizzare il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**.

Il pagamento di ciascun Versamento Aggiuntivo avviene al momento della sottoscrizione di tale Modulo e viene quietanzato direttamente sullo stesso.

L'Investitore-contraente al momento della sottoscrizione del **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi** ha la possibilità di scegliere le Linee Aviva ed all'interno di ogni Linea Fondi Esterni, dove far confluire i Versamenti Aggiuntivi.

Nella ripartizione del Versamento Aggiuntivo, l'Investitore-contraente deve comunque rispettare alcuni limiti:

- l'investimento minimo per singolo Fondo deve essere almeno pari ad Euro 1.000,00; nel caso in cui il Versamento Aggiuntivo sia di importo inferiore sarà possibile sottoscrivere solo i Fondi Esterni in cui era già stato investito il Premio Unico o gli eventuali Versamenti Aggiuntivi;
- rimane fermo il numero massimo di 20 Fondi collegabili al Contratto.

A seguito del pagamento del Versamento Aggiuntivo l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi dalla data di investimento una **Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo**, con la quale si danno le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del Versamento Aggiuntivo, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione);
- il Versamento Aggiuntivo versato ed investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Esterno:
 - il numero delle Quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il prezzo (Valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

ART. 12. MODALITÀ DI VERSAMENTO DEL PREMIO UNICO E DEI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Il pagamento del Premio Unico e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi deve essere effettuato mediante:

- assegno circolare/bancario intestato ad Aviva S.p.A.;
- bonifico bancario intestato ad Aviva S.p.A. sul conto corrente con codice IBAN IT40E0303212891010000091452.

Il pagamento del premio e/o degli eventuali Versamenti aggiuntivi viene quietanzato direttamente sulla Proposta-Certificato e/o sul Modulo Versamenti Aggiuntivi.

Non è ammesso in nessun caso il pagamento dei premi in contanti.

ART. 13. DETERMINAZIONE DEL CAPITALE ESPRESSO IN QUOTE

Il Capitale Investito è allocato tra le diverse Linee AVIVA secondo combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere.

L'Investitore-contraente ha la possibilità di investire il Premio Unico e gli eventuali Versamenti Aggiuntivi in una o più Linee AVIVA ed all'interno di ogni Linea in uno o più Fondi Esterni, tra quelli abbinati al presente Contratto.

Ai fini della determinazione del numero di Quote, si procede come segue:

- il Premio Unico viene:
 - diminuito delle spese applicate dall'Impresa di Assicurazione di cui al successivo Art. 15 "SPESE";
 - diviso per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- gli eventuali Versamenti aggiuntivi vengono:
 - divisi per il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte del Soggetto Incaricato, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi.

ART. 14. VALORE UNITARIO DELLE QUOTE

Il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni viene determinato giornalmente e comunque ai sensi dei rispettivi Prospetti e Regolamenti di Gestione che disciplinano i Fondi Esterni; è pubblicato giornalmente sul quotidiano a diffusione nazionale indicato nella Parte I, sez. E "INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEI CONTRAENTI".

Si precisa che il Valore unitario della Quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del Fondo Esterno, che può essere diversa dall'Euro, come riportato nella descrizione dei Fondi al punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" che precede. Nel caso in cui parte del Capitale Investito sia destinato a Fondi denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dall'Impresa di Assicurazione prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE - Banca Centrale Europea - rilevato il giorno nel quale è fissato il Valore unitario delle Quote dei Fondi. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE".

Nei giorni di calendario in cui - per qualunque ragione - non fosse disponibile il Valore unitario delle Quote dei Fondi Esterni, l'Impresa di Assicurazione considererà, ai fini dell'applicazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, il Valore unitario delle Quote quale risultante il primo giorno di Borsa aperta successivo.

ART. 15. SPESE

SPESE SUL PREMIO UNICO E SUI VERSAMENTI AGGIUNTIVI

Dal Premio Unico viene trattenuta una spesa fissa di emissione pari ad Euro 50,00.

Non vengono trattenute dal Premio unico e dagli eventuali Versamenti aggiuntivi spese percentuali.

COMMISSIONE DI GESTIONE

La commissione è calcolata ad ogni ricorrenza trimestrale del Contratto moltiplicando il Controvalore delle Quote possedute dall'Investitore-contraente investito in ogni singola Linea di appartenenza dei Fondi Esterni per la percentuale di Commissione di gestione corrispondente e sotto riportata:

LINEA DEI FONDI ESTERNI	COMMISSIONE DI GESTIONE TRIMESTRALE
Azionari Europa	0,55% (2,20% su base annua)
Azionari America	
Azionari Pacifico	
Azionari Paesi Emergenti	
Azionari Settoriali	
Bilanciati	0,50% (2,00% su base annua)
Flessibili	
Obbligazionari diversificati	0,375% (1,50% su base annua)
Obbligazionari Euro lungo termine	
Obbligazionari Euro breve termine	

La commissione di gestione è comprensiva del costo per la Maggiorazione per la Garanzia Caso Morte (rischio di mortalità), pari allo 0,01% su base annua.

Si precisa che l'importo equivalente alla commissione di gestione, convertito in numero di quote, viene detratto da parte dell'Impresa di Assicurazione con cadenza trimestrale dalla posizione individuale dell'Investitore-contraente.

ART. 16. RISCATTO

A condizione che siano trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può riscuotere il valore di riscatto.

All'Investitore-contraente è data facoltà di chiedere all'Impresa di Assicurazione la liquidazione del valore di riscatto in misura parziale. In caso di riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le Quote residue, in riferimento alle quali restano confermate le condizioni previste dal presente Contratto.

Per esercitare la sua scelta l'Investitore-contraente deve inviare una comunicazione scritta o tramite il Soggetto Incaricato o direttamente all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto come previsto al successivo Art. 20 "PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ".

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-contraente il valore di riscatto - parziale o totale – al netto delle imposte previste per Legge.

In ogni caso, l'Investitore-contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa.

Per il calcolo del valore di riscatto totale o parziale, il disinvestimento del numero delle quote da ciascun Fondo esterno sarà effettuato a partire dai versamenti più datati e fino ad esaurimento dell'importo di riscatto parziale o totale richiesto.

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni, calcolato moltiplicando il numero di Quote per il Valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato, denominato valore di riscatto totale, viene corrisposto per intero qualora siano trascorsi interamente almeno tre anni dalla Data di Decorrenza / Data di Investimento.

Nel caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando al Controvalore delle Quote da riscattare le penalità di riscatto indicate nella tabella che segue, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla Data di Decorrenza, per il Premio Unico e, per le Quote acquisite con i Versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli Versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali:

ANNI INTERAMENTE TRASCORSI DALLA DATA DI DECORRENZA / INVESTIMENTO	PENALITÀ DI RISCATTO
Dal 3° mese fino ad 1 anno	5,00%
Fino a 2 anni	4,00%
Fino a 3 anni	3,00%
Dal 4° anno in poi	0,00%

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri previsti per il riscatto totale. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente al versamento la cui data di decorrenza/investimento è la meno recente, viene prevista un'ulteriore spesa fissa di 20,00 Euro. Il riscatto parziale viene concesso, a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Esterni non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

In caso di liquidazione del valore di riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le quote residue.

Il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei versamenti effettuati (Premio Unico ed eventuali Versamenti aggiuntivi) nel corso della Durata del Contratto, sia per effetto del deprezzamento del Valore unitario delle Quote, sia per l'applicazione delle spese indicate al precedente Art. 15 "SPESE", sia per l'applicazione delle penalità di riscatto.

Non esiste inoltre alcun valore minimo garantito dall'Impresa di Assicurazione per il valore di riscatto.

ART. 17. PRESTITI

Il presente Contratto non prevede l'erogazione di prestiti.

ART. 18. SOSTITUZIONE DEI FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il **Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi**, il trasferimento totale o parziale del Controvalore delle Quote delle Linee dei Fondi Esterni inizialmente scelti, ad altre Linee ed altri Fondi Esterni oppure ad altri Fondi Esterni della stessa Linea, tra quelli previsti dal presente Contratto.

In ogni caso, rimane fermo il limite massimo di 20 Fondi Esterni che possono essere collegati al Contratto.

Le sostituzioni effettuate sono completamente gratuite.

Il Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti viene così trasformato in Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Esterno scelto;
- detto importo viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Esterni, quale rilevato il medesimo giorno.

L'Impresa di Assicurazione invia una **Lettera di Conferma Sostituzione Fondo**, che informa dell'avvenuta Sostituzione del Fondo Esterno ed indica per i nuovi e vecchi Fondi:

- il prezzo (Valore unitario) e la data al quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di Quote vendute ed acquistate;
- il controvalore del numero delle Quote alla data della Sostituzione.

ART. 19. OPZIONI CONTRATTUALI

L'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione di convertire il valore del riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita erogabili in modo posticipato:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato, e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

L'Impresa di Assicurazione si impegna ad inviare entro trenta giorni dalla data della richiesta di conversione una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili in caso di riscatto, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche che risulteranno in vigore all'epoca della conversione del valore del riscatto in rendita.

L'Investitore-contraente ha 30 giorni di tempo per decidere di convertire il valore di riscatto in rendita. Decorso tale termine le condizioni di conversione decadono automaticamente. In caso di conferma di conversione l'Impresa di Assicurazione si impegna a trasmettere la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla rendita di opzione scelta dall'avente diritto.

ART. 20. PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Per tutti i pagamenti dell'Impresa di Assicurazione debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Le domande di liquidazione, con allegata la documentazione richiesta, devono essere:

- consegnate al Soggetto Incaricato, previa compilazione della richiesta di liquidazione comunque indirizzata ad Aviva S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano -;
- inviate direttamente ad Aviva S.p.A., Viale Abruzzi n. 94, 20131 Milano – a mezzo di lettera raccomandata con ricevuta di ritorno - solo nei casi strettamente particolari in cui non si abbia più alcun rapporto diretto con il Soggetto Incaricato.

Le liquidazioni vengono effettuate entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di liquidazione, corredata da tutta la documentazione necessaria.

Per data di ricevimento della richiesta si intende:

- la data in cui l'Investitore-contraente consegna la richiesta di liquidazione presso il Soggetto Incaricato; oppure
- in caso di invio della richiesta di liquidazione direttamente all'Impresa di Assicurazione la data di ricevimento della raccomandata con ricevuta di ritorno da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La richiesta di liquidazione deve essere sempre accompagnata, distintamente per tipo di richiesta effettuata, dalla seguente documentazione:

IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

- per ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori - qualora essi siano minorenni o privi di capacità di agire - sarà necessario compilare la richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente appurate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui tale richiesta venga inviata a mezzo posta, e quindi non sia possibile l'autenticazione delle dichiarazioni, ciascuno dei Beneficiari designati o dei tutori dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario** con indicati il codice IBAN e l'intestatario del conto corrente bancario.
- **certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;**
- **certificato medico indicante la causa del decesso;**
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) NON ha lasciato testamento: **atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato)**, in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritto o quote di eredità);
- se l'Assicurato (nel caso in cui coincida con l'Investitore-contraente) HA lasciato testamento: **verbale di pubblicazione e copia autenticata del testamento ed atto di notorietà** ovvero **dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunali (funzionario incaricato)** in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati l'elenco degli eredi testamentari e l'elenco dei suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato (con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritto o quote di eredità);

-
- **decreto del Giudice Tutelare** che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta, con esonero dell'Impresa di Assicurazione da ogni responsabilità in ordine al pagamento; il decreto può essere consegnato anche in copia autenticata;

IN CASO DI RICHIESTA DI RISCATTO

- l'Investitore-contraente dovrà compilare la richiesta di liquidazione e le dichiarazioni sottoscritte verranno direttamente autenticate dal Soggetto Incaricato. Solo nel caso in cui la richiesta di riscatto venga inviata a mezzo posta, l'Investitore-contraente dovrà inviare all'Impresa di Assicurazione anche la seguente documentazione:
 - * **copia di un valido documento di identità;**
 - * **copia del codice fiscale;**
 - * **dichiarazione sottoscritta dall'Investitore-contraente** con indicato il codice IBAN e l'intestatario del conto corrente bancario.
- l'Assicurato (se persona diversa dall'Investitore-contraente) al momento della presentazione della richiesta di riscatto da parte dell'Investitore-contraente, dovrà sottoscrivere nella richiesta di liquidazione la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio di tale richiesta a mezzo posta, sarà necessario che l'Investitore-contraente invii **unitamente alla richiesta, anche il certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione e copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;**
- nel caso di richiesta di riscatto parziale, la modalità di richiesta è la medesima del riscatto totale; l'Investitore-contraente dovrà comunque indicare l'importo che intende riscattare nella richiesta di liquidazione. Solo in caso di invio della richiesta di riscatto parziale a mezzo posta, tale indicazione dovrà essere inviata unitamente alla documentazione indicata in caso di riscatto totale.
- nel caso di scelta di conversione del valore di riscatto in una delle forme previste di rendita annua vitalizia, ogni anno e per tutto il periodo di corresponsione della rendita, l'Assicurato dovrà sottoscrivere, presso il Soggetto Incaricato dove è stato stipulato il Contratto, la propria dichiarazione di esistenza in vita. Solo in caso di invio della richiesta di liquidazione a mezzo posta all'Impresa di Assicurazione, sarà necessario che l'Assicurato invii ogni anno il proprio certificato di esistenza in vita o autocertificazione.

L'Impresa di Assicurazione si riserva di chiedere, in tutti i casi, l'ulteriore documentazione che si rendesse strettamente necessaria per definire la liquidazione dell'importo spettante.

Resta inteso che le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, l'Impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione sopraindicata.

Decorso il termine dei trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori a partire dal termine stesso a favore degli aventi diritto.

ART. 21. BENEFICIARI

La designazione dei Beneficiari fatta dall'Investitore-contraente e riportata nella Proposta-Certificato può essere in qualsiasi momento modificata con richiesta dell'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione, tramite apposita comunicazione da presentare al Soggetto Incaricato oppure mediante disposizione testamentaria nei termini previsti dal Codice Civile.

La designazione beneficiaria non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che l'Investitore-contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto all'Impresa di Assicurazione rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo il decesso dell'Investitore-contraente, se non con il consenso dei Beneficiari stessi;
- dopo che, verificatosi l'evento, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto all'Impresa di Assicurazione di voler profittare del beneficio.

ART. 22. DUPLICATO DELLA PROPOSTA-CERTIFICATO

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'esemplare della Proposta-Certificato dell'Investitore-contraente, lo stesso o gli aventi diritto, possono ottenere un duplicato a proprie spese e responsabilità.

ART. 23. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

L'Investitore-contraente può cedere ad altri il Contratto, così come può costituirlo in pegno in favore di un terzo o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando l'Impresa di Assicurazione, dietro comunicazione scritta dell'Investitore-contraente inviata tramite il Soggetto Incaricato o mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, ne abbia fatto annotazione su apposita Appendice al Contratto.

Nel caso di vincolo, l'operazione di riscatto, ed in generale l'operazione di liquidazione e di variazione contrattuale, richiedono l'assenso scritto del vincolatario.

Nel caso di pegno, le operazioni di liquidazione devono essere richieste dal creditore pignoratizio che si sostituisce in tutto e per tutto all'Investitore-contraente cedente, mentre le operazioni di variazione contrattuale devono essere richieste dall'Investitore-contraente con assenso scritto del creditore pignoratizio.

ART. 24. IMPOSTE

Le imposte, presenti e future, dovute sugli atti dipendenti dal Contratto sono a carico dell'Investitore-contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari o degli aventi diritto, secondo le Norme di Legge vigenti.

ART. 25. TRASFORMAZIONE

Il presente Contratto non può, in nessun caso, essere trasformato in altro tipo di Contratto.

ART. 26. ARROTONDAMENTO

Tutti i valori in Euro riportati nel presente Contratto e nelle comunicazioni che l'Impresa di Assicurazione farà all'Investitore-contraente e all'Assicurato ed ai Beneficiari sono indicati con due decimali.

L'arrotondamento della seconda cifra avviene con il criterio commerciale, e cioè per difetto, se la terza cifra decimale è inferiore a 5, per eccesso, se è pari o superiore a 5.

ART. 27. FORO COMPETENTE

Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza o domicilio elettivo dell'Investitore-contraente o delle persone fisiche che intendono far valere i diritti derivanti dal Contratto.

2. INFORMATIVA SULLA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali l'Impresa di Assicurazione informa gli interessati sull'uso dei loro dati personali e sui loro diritti ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. n. 196/2003).

La nostra azienda deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi agli interessati (Contraenti e Assicurati).

UTILIZZO DEI DATI PERSONALI PER SCOPI ASSICURATIVI*

** Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del Consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per l'individuazione e lo perseguimento di frodi assicurative.*

I dati forniti dagli interessati o da altri soggetti che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono all'azienda informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da AVIVA S.p.A., da Società del Gruppo AVIVA e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che gli interessati hanno richiesto,
- ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione, anche mediante l'uso di fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza.

L'Impresa di Assicurazione chiede, quindi, agli interessati di esprimere il consenso - contenuto nella proposta di adesione - per il trattamento dei loro dati, strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti assicurativi dagli stessi richiesti.

Per i servizi e prodotti assicurativi la nostra Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" (art. 4, comma 1, lett. d, del Codice in materia di protezione dei dati personali), in particolare quelli idonei a rilevare lo stato di salute, strettamente strumentali all'erogazione degli stessi - come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri -. Il consenso richiesto riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità.

Per tali finalità i dati degli interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori, coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori di agenzia, mediatori di assicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione (ad esempio, banche e SIM), broker assicurativi, SGR del Risparmio, organismi associativi (ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, ISVAP, Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato, CONSAP, UCI, Commissione di vigilanza sui fondi pensione, Ministero del Lavoro e della Previdenza Sociale, Enti gestori di assicurazioni sociali obbligatorie quali INPS, INPGI, Forze dell'ordine ed altre banche dati nei confronti delle quali la comunicazione dei dati è obbligatoria.

Il consenso degli interessati riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti, il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a: AVIVA S.p.A. – Viale Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775 447.

Senza tali dati l'Impresa di Assicurazione non potrebbe fornire agli interessati i servizi e i prodotti assicurativi richiesti, in tutto o in parte.

Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dagli interessati o da terzi per obbligo di legge (lo prevede, ad esempio, la disciplina antiriciclaggio).

MODALITÀ D'USO DEI DATI

Il trattamento è realizzato per mezzo delle operazioni o complessi di operazioni indicate all'art. 4, comma 1, lett. a, della Legge: raccolta, registrazione e organizzazione, elaborazione, compresi modifica, raffronto/interconnessione, utilizzo, comprese consultazione, comunicazione, conservazione, cancellazione/distruzione, sicurezza/protezione, comprese accessibilità/confidenzialità, integrità, tutela.

I dati personali degli interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richiesti, anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza. L'Impresa di Assicurazione utilizza le medesime modalità anche quando comunica, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende dello stesso Gruppo, in Italia ed all'estero.

Per taluni servizi, vengono utilizzati soggetti di fiducia che svolgono, per conto dell'Impresa di Assicurazione, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero. Questi soggetti sono diretti collaboratori e svolgono la funzione di "Responsabile" o dell' "incaricato" del trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come distinti "Titolari" del trattamento stesso. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del Gruppo AVIVA o della catena distributiva (agenti o altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione sulla vita, consulenti tecnici) ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto dell'Impresa di Assicurazione (legali, medici, società di servizi per il quietanzamento, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione, società di servizi postali indicate nei plichi postali utilizzati), società di revisione e di consulenza, società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti. In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, l'Impresa di Assicurazione precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute.

L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e può essere conosciuto agevolmente e gratuitamente richiedendolo a:

AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447, ove potranno essere conosciute anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati. Il consenso espresso dagli interessati, pertanto, riguarda anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio assicurativo richiesto e per la ridistribuzione del rischio.

L'Impresa di Assicurazione informa, inoltre, che i dati personali degli interessati non verranno diffusi. Gli interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati. Inoltre hanno il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento (questi diritti sono previsti dall'articolo 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali; la cancellazione ed il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge, per l'integrazione occorre vantare un interesse, il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi di materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato e, negli altri casi, l'opposizione presuppone sempre un motivo legittimo).

Per l'esercizio dei loro diritti gli interessati possono rivolgersi a:

Servizio Privacy - AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano - tel. 02.2775.447 - fax 02.2775.474 – email privacy_vita@avivaitalia.it

Il Direttore Generale è responsabile del trattamento dei dati personali per l'area industriale e amministrativa.

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva S.p.A. è una società del Gruppo Aviva



Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
<input type="checkbox"/> bilanciati	<input type="checkbox"/> 237 Echiquier Patrimoine%
	<input type="checkbox"/> 250 JPM Global Balanced%
	<input type="checkbox"/> 253 Oyster Diversified%
	<input type="checkbox"/> 224 BlackRock Euro Global Allocation%
<input type="checkbox"/> flessibili	<input type="checkbox"/> 219 Aviva Absolute TAA5%
	<input type="checkbox"/> 231 Carmignac Patrimoine%
	<input type="checkbox"/> 252 JPM Market Neutral%
	<input type="checkbox"/> 251 JPMorgan Global Preservation%
	<input type="checkbox"/> 258 Pictet Global Diversified%
<input type="checkbox"/> obbligazionari diversificati	<input type="checkbox"/> 221 Aviva Global Convertible%
	<input type="checkbox"/> 241 ING Emerging Markets Debt%
	<input type="checkbox"/> 261 Raiffeisen Bond Globale%
	<input type="checkbox"/> 268 Templeton Global Bond%

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
<input type="checkbox"/> obbligazionari euro breve termine	<input type="checkbox"/> 232 Carmignac Sécurité%
	<input type="checkbox"/> 234 DWS Invest Euro Bonds%
	<input type="checkbox"/> 244 Invesco Euro Reserve%
	<input type="checkbox"/> 263 Raiffeisen Monetario Euro%
<input type="checkbox"/> obbligazionari euro lungo termine	<input type="checkbox"/> 220 Aviva European Bond%
	<input type="checkbox"/> 245 Invesco European Bond%
	<input type="checkbox"/> 260 Raiffeisen Bond Euro%
	<input type="checkbox"/> 266 Schroders European Bond%

Luogo e data,

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I SOTTOSCRITTI INVESTITORE-CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato, anche se materialmente scritte da altri, sono complete ed esatte;
- prendono atto che, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del Premio unico, il Contratto è concluso e che AVIVA S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione - si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto che il Contratto decorre dal quarto giorno di borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa di Assicurazione e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di incasso del Premio Unico, la Data di Decorrenza, l'importo del Premio Unico e di quello investito, il numero di Quote acquistate e il Valore unitario dei Fondi esterni prescelti;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio Unico viene effettuato mediante assegno bancario/circolare o bonifico bancario (vedere la sezione relativa ai pagamenti).

Il pagamento del Premio Unico è quietanzato direttamente sulla presente Proposta-Certificato.

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla Data di Conclusione ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209. Il diritto di recesso libera l'Investitore-contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio unico;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA ed al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO sopra indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Riscatto; Art. 20: Pagamenti della Società.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo - redatto secondo le prescrizioni CONSOB - e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui il Soggetto Incaricato è tenuto - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 - nei confronti dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato e consegnato in occasione del primo contatto);
- di aver ricevuto il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali del Soggetto Incaricato e della sua attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interessi e sugli strumenti a tutela dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).

L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte III del Prospetto e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'Investimento-contraente è informato della possibilità di ricevere il Prospetto Informativo su supporto cartaceo e richiede che lo stesso gli venga fornito su supporto non cartaceo (CD).

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Investitore-contraente, Assicurato), preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - allegata alle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali, ivi compresi quelli sensibili idonei a rilevare lo stato di salute, per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ bilanciati	□ 237 Echiquier Patrimoine%
	□ 250 JPM Global Balanced%
	□ 253 Oyster Diversified%
	□ 224 BlackRock Euro Global Allocation%
□ flessibili	□ 219 Aviva Absolute TAA5%
	□ 231 Carmignac Patrimoine%
	□ 252 JPM Market Neutral%
	□ 251 JPMorgan Global Preservation%
	□ 258 Pictet Global Diversified%
□ obbligazionari diversificati	□ 221 Aviva Global Convertible%
	□ 241 ING Emerging Markets Debt%
	□ 261 Raiffeisen Bond Globale%
	□ 268 Templeton Global Bond%

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ obbligazionari euro breve termine	□ 232 Carmignac Sécurité%
	□ 234 DWS Invest Euro Bonds%
	□ 244 Invesco Euro Reserve%
	□ 263 Raiffeisen Monetario Euro%
□ obbligazionari euro lungo termine	□ 220 Aviva European Bond%
	□ 245 Invesco European Bond%
	□ 260 Raiffeisen Bond Euro%
	□ 266 Schroders European Bond%

Luogo e data, _____

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I SOTTOSCRITTI INVESTITORE-CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato, anche se materialmente scritte da altri, sono complete ed esatte;
- prendono atto che, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del Premio unico, il Contratto è concluso e che AVIVA S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione - si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto che il Contratto decorre dal quarto giorno di borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa di Assicurazione e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di incasso del Premio Unico, la Data di Decorrenza, l'importo del Premio Unico e di quello investito, il numero di Quote acquistate e il Valore unitario dei Fondi esterni prescelti;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio Unico viene effettuato mediante assegno bancario/circolare o bonifico bancario (vedere la sezione relativa ai pagamenti).

Il pagamento del Premio Unico è quietanzato direttamente sulla presente Proposta-Certificato.

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla Data di Conclusione ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209. Il diritto di recesso libera l'Investitore-contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio unico;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA ed al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO sopra indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Riscatto; Art. 20: Pagamenti della Società.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo - redatto secondo le prescrizioni CONSOB - e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui il Soggetto Incaricato è tenuto - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 - nei confronti dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato e consegnato in occasione del primo contatto);
- di aver ricevuto il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali del Soggetto Incaricato e della sua attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interessi e sugli strumenti a tutela dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).

L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte III del Prospetto e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'Investimento-contraente è informato della possibilità di ricevere il Prospetto Informativo su supporto cartaceo e richiede che lo stesso gli venga fornito su supporto non cartaceo (CD).

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Investitore-contraente, Assicurato), preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - allegata alle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali, ivi compresi quelli sensibili idonei a rilevare lo stato di salute, per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

MODALITÀ DI PAGAMENTO

All'atto della sottoscrizione della presente Proposta-Certificato, il sottoscritto Soggetto Incaricato, nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione, incassa il Premio unico pari a Euro _____ e ne fa trasmissione ad AVIVA S.p.A..

Il pagamento di tale premio viene effettuato con:

assegno bancario/circolare, non trasferibile, emesso dal sottoscritto Investitore-contraente e intestato ad AVIVA S.p.A.

estremi identificativi dell'assegno: Azienda di Credito: _____

codice CAB _____ codice ABI _____ n. assegno _____

bonifico bancario effettuato dall'Investitore-contraente a favore di AVIVA S.p.A. con accredito su c/c di Credem S.p.A. Codice IBAN IT40E030321289101000091452 specificando nella causale il nome dell'Investitore-contraente ed il numero della Proposta-Certificato (allegare copia del bonifico effettuato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione).

La data di valuta varia a seconda della tipologia del mezzo di pagamento utilizzato, come di seguito descritto:

- in caso di bonifico bancario, la valuta è il giorno riconosciuto dalla banca ordinante;
- in caso di assegni bancari/circolari emessi da uno sportello di Credem S.p.A., la valuta è il 1° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- in caso di assegni bancari/circolari non emessi da uno sportello di Credem S.p.A., la valuta è il 2° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

Spazio riservato al Soggetto Incaricato

Dichiaro di aver proceduto personalmente alla identificazione dei sottoscrittori le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi e che le firme sono state apposte in mia presenza e che il pagamento del Premio Unico è stato effettuato con le modalità sopra indicate. Si dichiara inoltre di aver preso visione e di essere a conoscenza della normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.

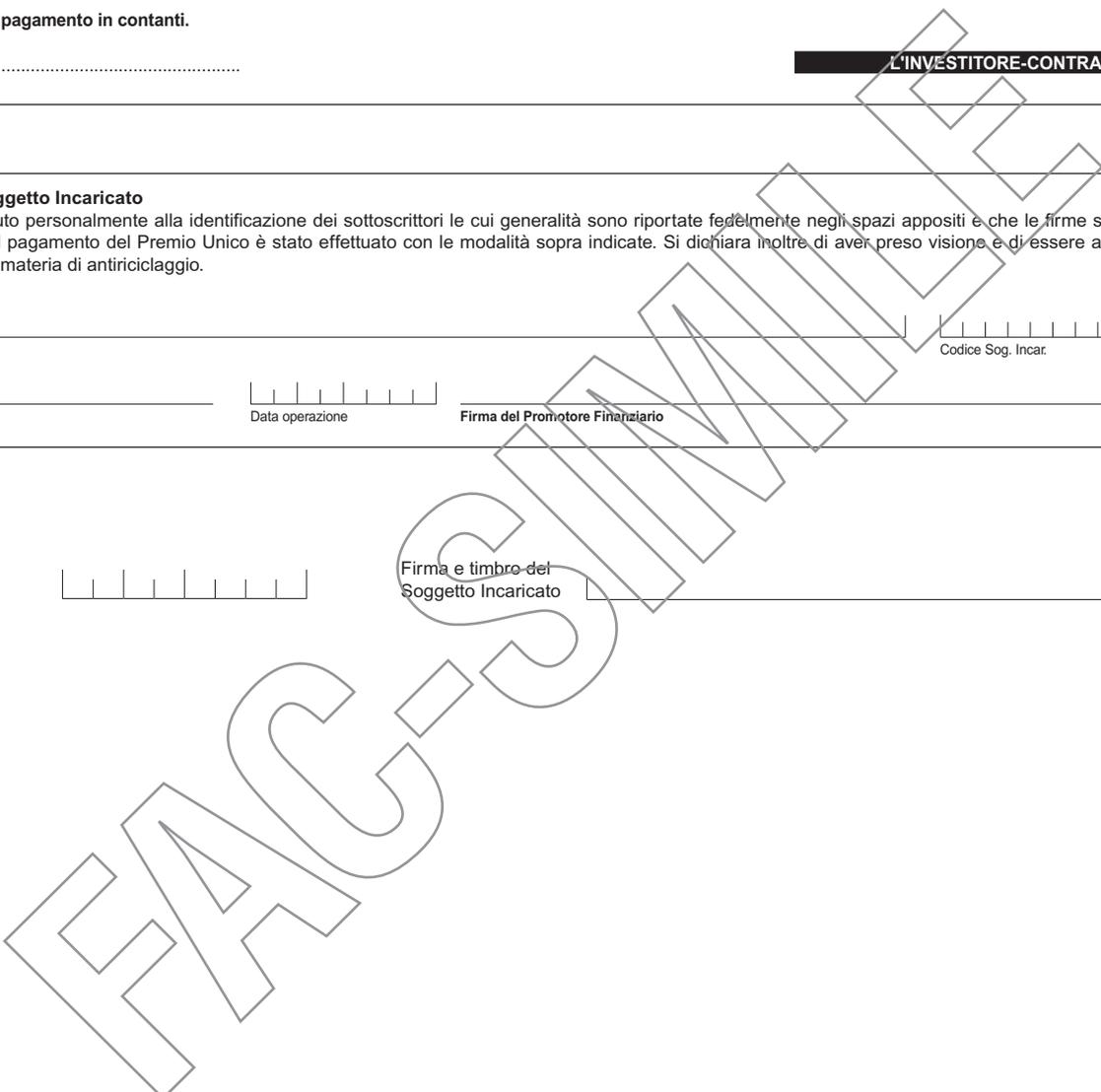
Cognome e Nome	Codice Sog. Incar.	Codice Ag.
Luogo	Data operazione	Firma del Promotore Finanziario

Data di invio presso la Direzione di AVIVA S.p.A.

--

Firma e timbro del Soggetto Incaricato

--



Aviva S.p.A.

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.



LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ bilanciati	□ 237 Echiquier Patrimoine%
	□ 250 JPM Global Balanced%
	□ 253 Oyster Diversified%
	□ 224 BlackRock Euro Global Allocation%
□ flessibili	□ 219 Aviva Absolute TAA5%
	□ 231 Carmignac Patrimoine%
	□ 252 JPM Market Neutral%
	□ 251 JPMorgan Global Preservation%
	□ 258 Pictet Global Diversified%
□ obbligazionari diversificati	□ 221 Aviva Global Convertible%
	□ 241 ING Emerging Markets Debt%
	□ 261 Raiffeisen Bond Globale%
	□ 268 Templeton Global Bond%

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ obbligazionari euro breve termine	□ 232 Carmignac Sécurité%
	□ 234 DWS Invest Euro Bonds%
	□ 244 Invesco Euro Reserve%
	□ 263 Raiffeisen Monetario Euro%
□ obbligazionari euro lungo termine	□ 220 Aviva European Bond%
	□ 245 Invesco European Bond%
	□ 260 Raiffeisen Bond Euro%
	□ 266 Schroders European Bond%

Luogo e data,

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I SOTTOSCRITTI INVESTITORE-CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato, anche se materialmente scritte da altri, sono complete ed esatte;
- prendono atto che, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del Premio unico, il Contratto è concluso e che AVIVA S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione - si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto che il Contratto decorre dal quarto giorno di borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa di Assicurazione e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di incasso del Premio Unico, la Data di Decorrenza, l'importo del Premio Unico e di quello investito, il numero di Quote acquistate e il Valore unitario dei Fondi esterni prescelti;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio Unico viene effettuato mediante assegno bancario/circolare o bonifico bancario (vedere la sezione relativa ai pagamenti).

Il pagamento del Premio Unico è quietanzato direttamente sulla presente Proposta-Certificato.

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla Data di Conclusione ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209. Il diritto di recesso libera l'Investitore-contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio unico;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA ed al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO sopra indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Riscatto; Art. 20: Pagamenti della Società.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo - redatto secondo le prescrizioni CONSOB - e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui il Soggetto Incaricato è tenuto - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 - nei confronti dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato e consegnato in occasione del primo contatto);
- di aver ricevuto il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali del Soggetto Incaricato e della sua attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interessi e sugli strumenti a tutela dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).

L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte III del Prospetto e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'Investimento-contraente è informato della possibilità di ricevere il Prospetto Informativo su supporto cartaceo e richiede che lo stesso gli venga fornito su supporto non cartaceo (CD).

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Investitore-contraente, Assicurato), preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - allegata alle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali, ivi compresi quelli sensibili idonei a rilevare lo stato di salute, per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ bilanciati	□ 237 Echiquier Patrimoine%
	□ 250 JPM Global Balanced%
	□ 253 Oyster Diversified%
	□ 224 BlackRock Euro Global Allocation%
□ flessibili	□ 219 Aviva Absolute TAA5%
	□ 231 Carmignac Patrimoine%
	□ 252 JPM Market Neutral%
	□ 251 JPMorgan Global Preservation%
	□ 258 Pictet Global Diversified%
□ obbligazionari diversificati	□ 221 Aviva Global Convertible%
	□ 241 ING Emerging Markets Debt%
	□ 261 Raiffeisen Bond Globale%
	□ 268 Templeton Global Bond%

LINEA AVIVA	CODICE AVIVA E NOME FONDI ESTERNI	QUOTA % INVESTIMENTO
□ obbligazionari euro breve termine	□ 232 Carmignac Sécurité%
	□ 234 DWS Invest Euro Bonds%
	□ 244 Invesco Euro Reserve%
	□ 263 Raiffeisen Monetario Euro%
□ obbligazionari euro lungo termine	□ 220 Aviva European Bond%
	□ 245 Invesco European Bond%
	□ 260 Raiffeisen Bond Euro%
	□ 266 Schroders European Bond%

Luogo e data,

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

I SOTTOSCRITTI INVESTITORE-CONTRAENTE ED ASSICURATO (SE DIVERSO DAL CONTRAENTE):

- confermano che tutte le dichiarazioni contenute nella presente Proposta-Certificato, anche se materialmente scritte da altri, sono complete ed esatte;
- prendono atto che, con la sottoscrizione della presente Proposta-Certificato ed il pagamento del Premio unico, il Contratto è concluso e che AVIVA S.p.A. - l'Impresa di Assicurazione - si impegna a riconoscere PIENA VALIDITÀ CONTRATTUALE alla stessa, fatti salvi errori di calcolo che comportino risultati difformi dall'esatta applicazione della tariffa;
- dichiarano di essere a conoscenza che la presente Proposta-Certificato è parte integrante del Prospetto Informativo e delle eventuali Appendici al Contratto;
- prendono atto che il Contratto decorre dal quarto giorno di borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato. L'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi la Lettera Contrattuale di Conferma, quale documento contrattuale che attesta il ricevimento del versamento da parte dell'Impresa di Assicurazione e nella quale tra l'altro sono indicati: il numero di Polizza, la data di incasso del Premio Unico, la Data di Decorrenza, l'importo del Premio Unico e di quello investito, il numero di Quote acquistate e il Valore unitario dei Fondi esterni prescelti;
- dichiarano di aver preso conoscenza dell'art. 2 "CONFLITTO D'INTERESSE" delle Condizioni di Assicurazione;
- prendono atto che il pagamento del Premio Unico viene effettuato mediante assegno bancario/circolare o bonifico bancario (vedere la sezione relativa ai pagamenti).

Il pagamento del Premio Unico è quietanzato direttamente sulla presente Proposta-Certificato.

L'Assicurato, qualora diverso dall'Investitore-contraente, acconsente alla sottoscrizione della presente Proposta-Certificato.

DIRITTO DI RECESSO

L'Investitore-contraente può recedere dal Contratto entro trenta giorni dalla Data di Conclusione ai sensi del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209. Il diritto di recesso libera l'Investitore-contraente da qualsiasi obbligazione futura derivante dal Contratto. L'Impresa di Assicurazione, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, rimborsa all'Investitore-contraente:

- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione antecedentemente alla Data di Decorrenza, il Premio unico;
- qualora la richiesta di recesso pervenga all'Impresa di Assicurazione dal giorno della Data di Decorrenza il premio versato, maggiorato o diminuito della differenza fra il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta successivo al ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di recesso ed il Valore unitario delle stesse alla Data di Decorrenza, moltiplicato per il numero delle Quote acquisite alla Data di Decorrenza.

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di AVER LETTO e ACCETTATO quanto riportato in merito alle DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO, ai TERMINI DI DECORRENZA ed al DIRITTO DI REVOCA E DI RECESSO sopra indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

DICHIARAZIONI AI FINI DI APPROVAZIONI SPECIFICHE

L'Investitore-contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso esatta conoscenza delle Condizioni di Assicurazione e di approvare specificamente - ai sensi e per gli effetti degli articoli del Codice Civile: 1341: Condizioni Generali di Contratto e 1342: Contratto concluso mediante moduli e formulari - i seguenti articoli e norme:

Art. 4: Limitazioni per la Maggiorazione della Garanzia Morte; Art. 5: Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato; Art. 6: Conclusione del Contratto; Art. 7: Decorrenza del Contratto; Art. 16: Riscatto; Art. 20: Pagamenti della Società.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA:

- di aver ricevuto la Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo - redatto secondo le prescrizioni CONSOB - e le Condizioni di Assicurazione;
- di aver letto, compreso e accettato le Condizioni di Assicurazione;
- di aver ricevuto la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui il Soggetto Incaricato è tenuto - ai sensi dell'art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 - nei confronti dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato e consegnato in occasione del primo contatto);
- di aver ricevuto il documento contenente - ai sensi del Regolamento Intermediari CONSOB - i dati essenziali del Soggetto Incaricato e della sua attività, le informazioni sulle potenziali situazioni di conflitto di interessi e sugli strumenti a tutela dell'Investitore-contraente (modello predisposto dal Soggetto Incaricato).

L'Investitore-contraente può richiedere la consegna gratuita della Parte III del Prospetto e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'Investimento-contraente è informato della possibilità di ricevere il Prospetto Informativo su supporto cartaceo e richiede che lo stesso gli venga fornito su supporto non cartaceo (CD).

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

Gli interessati (Investitore-contraente, Assicurato), preso atto dell'Informativa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) - allegata alle Condizioni di Assicurazione - acconsentono al trattamento dei loro dati personali, ivi compresi quelli sensibili idonei a rilevare lo stato di salute, per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti nella medesima indicati.

Luogo e data

L'ASSICURATO

(se diverso dall'Investitore-contraente)

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

MODALITÀ DI PAGAMENTO

All'atto della sottoscrizione della presente Proposta-Certificato, il sottoscritto Soggetto Incaricato, nella sua qualità di intermediario autorizzato dall'Impresa di Assicurazione, incassa il Premio unico pari a Euro _____ e ne fa trasmissione ad AVIVA S.p.A..

Il pagamento di tale premio viene effettuato con:

assegno bancario/circolare, non trasferibile, emesso dal sottoscritto Investitore-contraente e intestato ad AVIVA S.p.A.

estremi identificativi dell'assegno: Azienda di Credito: _____

codice CAB _____ codice ABI _____ n. assegno _____

bonifico bancario effettuato dall'Investitore-contraente a favore di AVIVA S.p.A. con accredito su c/c di Credem S.p.A. Codice IBAN IT40E030321289101000091452 specificando nella causale il nome dell'Investitore-contraente ed il numero della Proposta-Certificato (allegare copia del bonifico effettuato dall'Investitore-contraente all'Impresa di Assicurazione).

La data di valuta varia a seconda della tipologia del mezzo di pagamento utilizzato, come di seguito descritto:

- in caso di bonifico bancario, la valuta è il giorno riconosciuto dalla banca ordinante;
- in caso di assegni bancari/circolari emessi da uno sportello di Credem S.p.A., la valuta è il 1° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- in caso di assegni bancari/circolari non emessi da uno sportello di Credem S.p.A., la valuta è il 2° giorno lavorativo successivo alla data di presentazione del titolo da parte dell'Impresa di Assicurazione.

Attenzione: è escluso il pagamento in contanti.

Luogo e data

L'INVESTITORE-CONTRAENTE

Spazio riservato al Soggetto Incaricato

Dichiaro di aver proceduto personalmente alla identificazione dei sottoscrittori le cui generalità sono riportate fedelmente negli spazi appositi e che le firme sono state apposte in mia presenza e che il pagamento del Premio Unico è stato effettuato con le modalità sopra indicate. Si dichiara inoltre di aver preso visione e di essere a conoscenza della normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.

Cognome e Nome _____ Codice Sog. Incar. _____ Codice Ag. _____
 Luogo _____ Data operazione _____ Firma del Promotore Finanziario _____

Data di invio presso la Direzione di AVIVA S.p.A. _____

Firma e timbro del Soggetto Incaricato _____

Aviva S.p.A.

Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.





Aviva S.p.A.
V.le Abruzzi 94 20131 Milano
www.avivaItalia.it
Tel. +39 02 2775.1
Fax +39 02 2775.204

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009

“AVIVA TOP FUNDS»

MODELLO 09783, EDIZIONE 05/2009

Il presente supplemento di aggiornamento fa parte integrante e necessaria del Prospetto Informativo, depositato in CONSOB il 6 maggio 2009, relativo all’offerta al pubblico del prodotto finanziario-assicurativo emesso dall’impresa di assicurazione Aviva S.p.A. e denominato AVIVA TOP FUNDS.

Il supplemento di aggiornamento riporta delle modifiche alla documentazione contrattuale della AVIVA TOP FUNDS (tariffa UR1) relative a variazioni non significative ai fini della valutazione complessiva del prodotto. Nello specifico, di seguito sono descritte le operazioni straordinarie che hanno coinvolto, nel corso del periodo successivo al deposito in CONSOB del Prospetto Informativo, alcuni dei fondi esterni collegati al prodotto; tali operazioni sono realizzate autonomamente dalle rispettive società che gestiscono i fondi esterni. Per ciascuna di tali operazioni si precisa quale parte del Prospetto Informativo è stata modificata.

DESCRIZIONE DELLE MODIFICHE AL PROSPETTO INFORMATIVO

1. FONDO ESTERNO: AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE

Il fondo dal 1° luglio 2009 cambierà il proprio parametro di riferimento, non più rappresentato dall’indice “UBS Global Focus (USD) index” come riportato al par. 7 della Parte I e nei dati storici di rendimento della Parte II. Il nuovo benchmark è rappresentato dal seguente indice:
“UBS Global Index (USD)”.

2. FONDO ESTERNO: AVIVA SOCIAL RESPONSIBLE

Rispetto alla descrizione del fondo esterno contenuta nel Prospetto Informativo, sono state modificate le informazioni di seguito riportate.

Denominazione del fondo per la SGR

Il fondo ha cambiato la propria denominazione, che non è più Aviva Investors European Socially Responsible Equity Fund come riportato nella descrizione del fondo che si trova al par. 5.3 della Parte I. La nuova denominazione del fondo, utile all’Investitore-contraente per controllare il valore della quota del fondo nei quotidiani dove essa è pubblicata, è la seguente:

“Aviva Investors – Sustainable Future Pan-European Equity Fund”.

Nonostante il cambiamento del nome effettuato dalla SGR, ai fini del rapporto contrattuale tra Impresa di Assicurazione e Investitori-contraenti si potrà continuare ad utilizzare la vecchia denominazione riportata nel Prospetto.

Politica d’investimento

La SGR ha modificato la politica d’investimento del fondo. La descrizione della nuova politica d’investimento, che va a sostituire quella riportata nella parte relativa al fondo nel par. 5.3 della Parte I, è la seguente:

“Il fondo investe prevalentemente in un portafoglio di azioni e titoli legati ad azioni paneuropee quali gli ADR (American Depositary Receipt), i GDR (Global Depositary Receipt), le opzioni su azioni, i warrant azionari, i certificati di partecipazione e i certificati di compartecipazione agli utili.

Sono inoltre consentiti gli investimenti in titoli convertibili quotati in borsa.



L'investimento principale è in azioni e in titoli legati ad azioni di società socialmente responsabili che abbiano la propria sede legale nell'Area economica europea oppure che svolgano in misura prevalente le rispettive attività economiche in questa regione.

Ai fini di un'efficace gestione del portafoglio e di copertura, il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (inclusi variance swap) fondi negoziati in borsa (ETF) e altre tecniche e strumenti nel rispetto dei limiti fissati dal regolamento del fondo.

In misura residuale possono essere detenuti liquidità e/o strumenti liquidi equivalenti."

Benchmark del fondo

Il fondo, a seguito delle predette modifiche, ha cambiato il proprio parametro di riferimento, non più rappresentato dall'indice "MSCI Europe ex UK TR" come riportato al par. 7 della Parte I e nei dati storici di rendimento della Parte II. Il nuovo benchmark è rappresentato dal seguente indice:

"MSCI Europe incl. UK TR EUR".

3. FONDO ESTERNO : DWS INVEST EURO BONDS

La SGR, a partire dal 01/07/09, diminuirà la commissione di gestione che applica al fondo, portandola allo 0,60% dallo 0,80% precedentemente applicato e riportato nella sezione "COSTI DI GESTIONE DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della scheda sintetica e al par. 11.2.2 della Parte I.

Di seguito si riporta la nuova tabella dell'investimento finanziario relativa al fondo:

VOCI DI COSTO		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
A	costi di caricamento	0,00%	0,500%
B	commissioni di gestione (1)	0,00%	1,965%
C	bonus e premi (2)	0,00%	0,000%
D	costi delle coperture assicurative	0,00%	0,010%
E	spese di emissione	0,50%	0,167%
Componenti dell'investimento finanziario			
F	premio versato	100,00%	
G=F-(D+E)	capitale nominale	99,50%	
H= G-(A+B-C)	capitale investito	99,50%	

(1) la commissione di gestione è pari alla somma della commissione applicata dall'Impresa di Assicurazione e della commissione di gestione annua applicata dalla SGR - quest'ultima al netto delle utilità riconosciute sui Fondi Esterni dalle SGR, sotto forma di Bonus trimestrale -. Il dato precedentemente riportato era pari al 2,123%.

(2) la voce Bonus e premi è riferita al solo Bonus fedeltà.

4. FONDO ESTERNO: JANUS US STRATEGIC VALUE

Il fondo ha cambiato la propria denominazione, che non è più Janus US Strategic Value come riportato nella descrizione del fondo che si trova al par. 5.3 della Parte I. La nuova denominazione del fondo, utile all'Investitore-contraente per controllare il valore della quota del fondo nei quotidiani dove essa è pubblicata, è la seguente:

"Perkins US Strategic Value".



Aviva S.p.A.

Nonostante il cambiamento del nome effettuato dalla SGR, ai fini del rapporto contrattuale tra Impresa di Assicurazione e Investitori-contraenti si potrà continuare ad utilizzare la vecchia denominazione riportata nel Prospetto.

5. FONDO ESTERNO: RAIFFEISEN MONETARIO EURO

Il fondo ha cambiato la propria denominazione, che non è più Raiffeisen Monetario Euro come riportato nella descrizione del fondo che si trova al par. 5.3 della Parte I. La nuova denominazione del fondo, utile all'Investitore-contraente per controllare il valore della quota del fondo nei quotidiani dove essa è pubblicata, è la seguente:

"Raiffeisen Euro Short Term Bond".

Nonostante il cambiamento del nome effettuato dalla SGR, ai fini del rapporto contrattuale tra Impresa di Assicurazione e Investitori-contraenti si potrà continuare ad utilizzare la vecchia denominazione riportata nel Prospetto.

6. FONDO ESTERNO: SCHRODER EURO GOVERNMENT BOND

Il fondo ha cambiato il proprio parametro di riferimento, non più rappresentato dall'indice "Citi European WGBI TR" come riportato al par. 7 della Parte I e nei dati storici di rendimento della Parte II. Il nuovo benchmark è rappresentato dal seguente indice:

"Merrill Lynch EMU Direct Government Index".

Il presente supplemento di aggiornamento, consegnato dal soggetto incaricato all'investitore-contraente al momento della sottoscrizione della Proposta-Certificato, è pubblicato anche nel sito di Aviva S.p.A. (www.avivaitalia.it), unitamente ai prospetti aggiornati delle SGR che hanno posto in essere le operazioni straordinarie sopra descritte.

Il presente supplemento di aggiornamento è stato depositato presso CONSOB in data 24/06/2009 ed è valido a partire dal 25/06/2009





Aviva S.p.A.

**ERRATA CORRIGE
PROSPETTO INFORMATIVO – AVIVA TOP FUNDS – TARIFFA UR1**

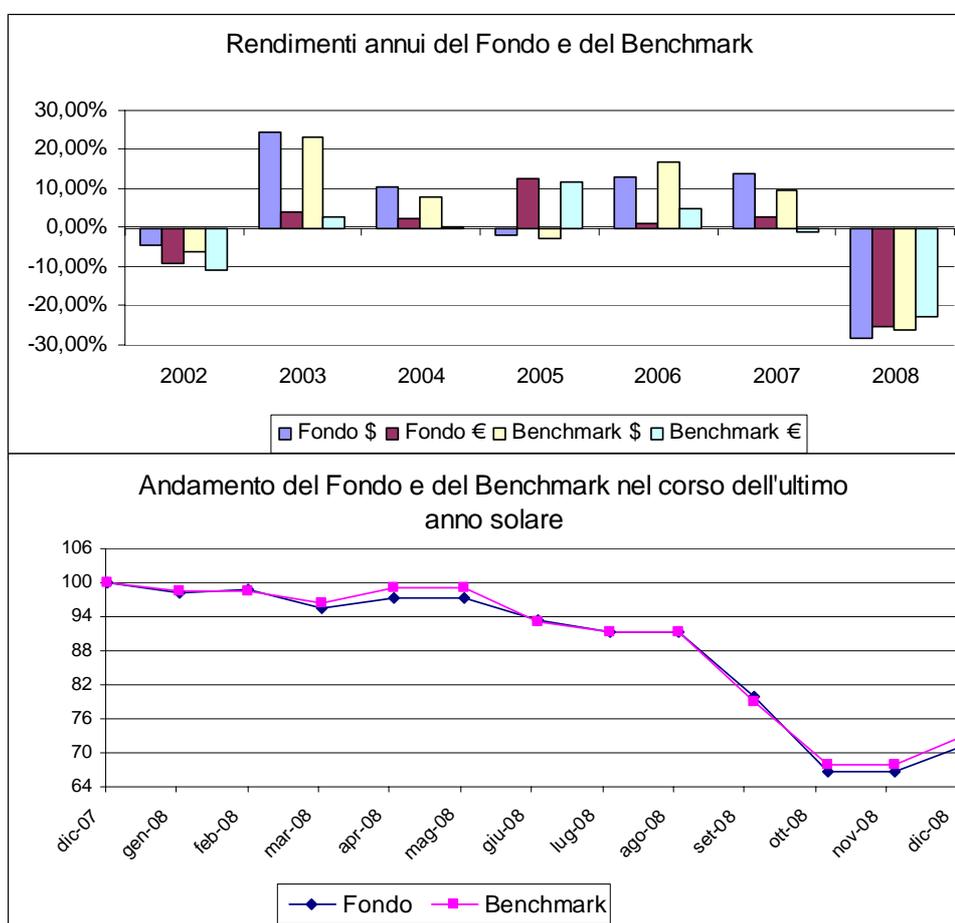
Il presente documento fa parte integrante e necessaria del Prospetto Informativo, depositato in CONSOB il 6 maggio 2009, relativo all'offerta al pubblico del prodotto finanziario-assicurativo emesso dall'impresa di assicurazione Aviva S.p.A. e denominato AVIVA TOP FUNDS.

A causa di un errore materiale, i Prospetti Informativi sono stati stampati e distribuiti ai soggetti incaricati della raccolta delle adesioni con alcune pagine mancanti nella Parte II. In particolare non sono stati stampate le pagine relative ai dati storici di rischio/rendimento dei seguenti fondi collegati al Contratto:

1. AVIVA EUROPEAN BOND,
2. AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE,
3. ECHIQUIER PATRIMOINE.

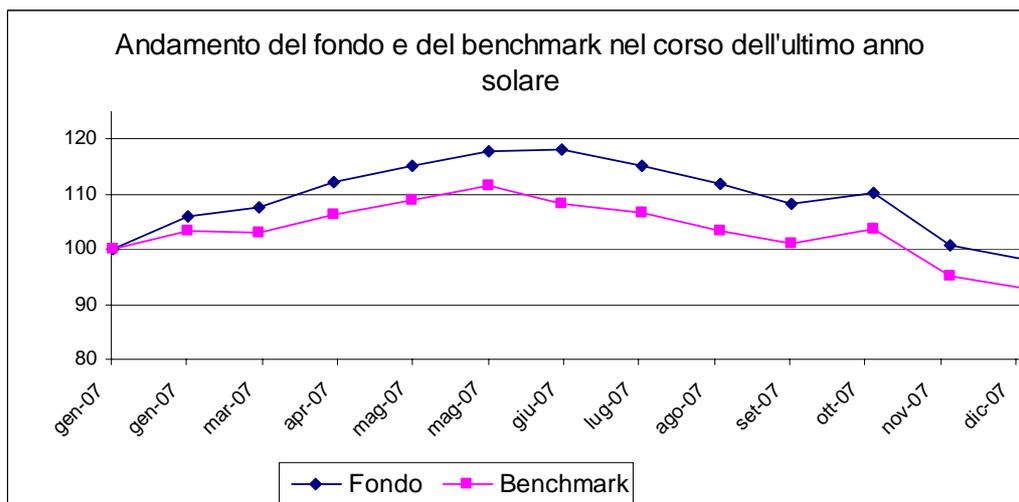
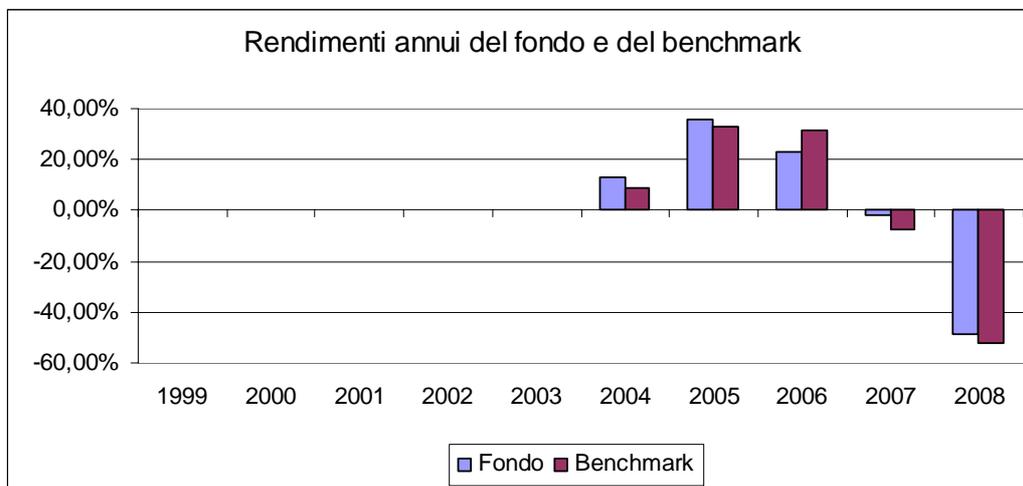
Di seguito si riportano le informazioni mancanti alla Parte II del Prospetto Informativo.

Nome del Fondo	AVIVA GLOBAL CONVERTIBLE
Linea AVIVA	Obbligazionari diversificati
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	10/04/2002
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	\$ 848,68 MIL
Valore della quota al 31/12/2008	8,3497
Benchmark	UBS Global Focus (USD) index
Gestore del fondo	Aviva Investors
Valuta	Dollari USA



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-2,74%	-0,06%	-
Fondo in Euro	-8,13%	-2,26%	-
Benchmark	-1,96%	-0,19%	-
Benchmark in Euro	-7,20%	-2,26%	-
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	ECHIQUEL AGENOR
Linea AVIVA	Azionari Europa
Grado di rischio	ALTO
Data inizio operatività	27/02/2004
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	Euro 259,3 mln
Valore della quota al 31/12/2008	95,2
Benchmark	FTSE Global Small Cap Europe
Gestore del fondo	FINANZIERE DE L'ECHIQUEL
Valuta	Euro

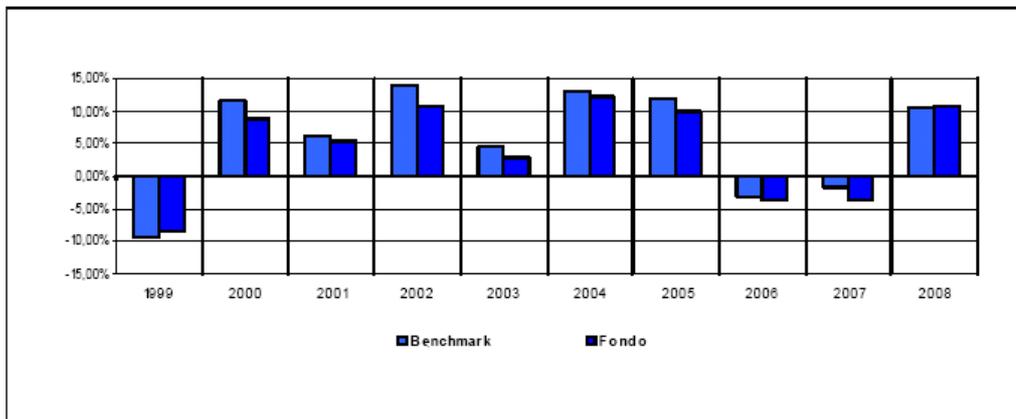


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

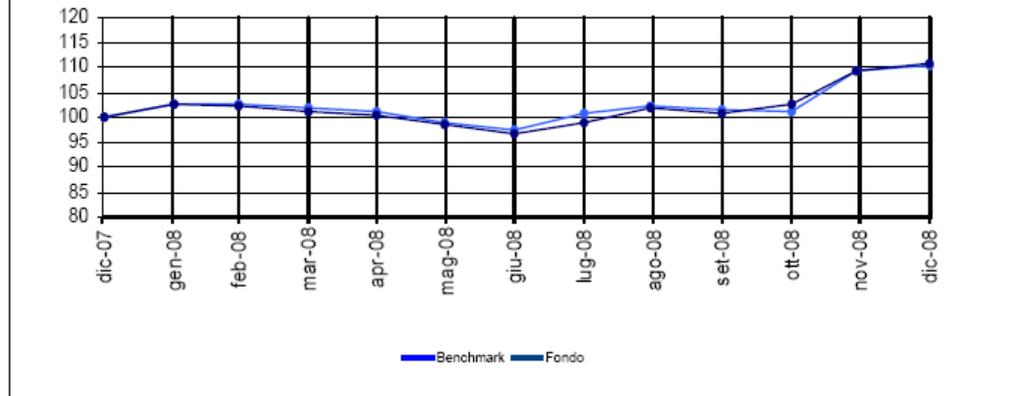
Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	-14,69%	-0,96%	-
Benchmark	-16,57%	-3,50%	-
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%

Nome del Fondo	AVIVA EUROPEAN BOND
Linea AVIVA	Obbligazionari euro lungo termine
Grado di rischio	MEDIO BASSO
Data inizio operatività	20/11/2006
Durata del Fondo	non prevista
Patrimonio Netto al 31/12/2008	EUR 119,12 mln
Valore della quota al 31/12/2008	10,40
Benchmark	ML > 10 yrs European Government Index
Gestore del fondo	Aviva Investors
Valuta	EUR

Rendimento medio annuo



Andamento nel corso dell'anno



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,92%	4,87%	4,22%
Benchmark	1,65%	5,82%	5,43%
Tasso di Inflazione	2,31%	2,13%	2,24%



Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP FUNDS” – TARIFFA UR1 –
MODELLO 09783, EDIZIONE 05/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che, unitamente all’errata corrige, si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER IL SOGGETTO INCARICATO





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP FUNDS” – TARIFFA UR1 –
MODELLO 09783, EDIZIONE 05/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che, unitamente all’errata corrige, si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER L’INVESTITORE-CONTRAENTE





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009

“AVIVA TOP FUNDS” – TARIFFA UR1 –

MODELLO 09783, EDIZIONE 05/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che, unitamente all’errata corrige, si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER L’IMPRESA DI ASSICURAZIONE





Aviva S.p.A.

SUPPLEMENTO DI AGGIORNAMENTO 24/06/2009
“AVIVA TOP FUNDS” – TARIFFA UR1 –
MODELLO 09783, EDIZIONE 05/2009

I sottoscritti con la propria firma dichiarano di aver rispettivamente consegnato e ricevuto il presente Supplemento di aggiornamento che, unitamente all’errata corrige, si considera parte integrante del Prospetto Informativo e della Proposta-Certificato.

Contraente e Assicurato

Soggetto Incaricato

Proposta certificato nr.

Redatto in 4 copie in data

COPIA PER IL PROMOTORE FINANZIARIO



Aviva Top Funds



Offerta pubblica di sottoscrizione di AVIVA TOP FUNDS,
prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked.

- **Parte III – Altre informazioni**

Il presente Prospetto Informativo è stato depositato in CONSOB
il 6 maggio 2009 ed è valida a partire dal 6 maggio 2009.

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 6 maggio 2009 ed è valida a partire dal 6 maggio 2009

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO ALTRE INFORMAZIONI

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

Aviva S.p.A è una Compagnia del Gruppo AVIVA, che ha sede legale e direzione generale in Viale Abruzzi n. 94 – 20131 Milano - Italia.

Aviva S.p.A, è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 18240 del 28/07/1989, (Gazzetta Ufficiale nr. 186 del 10/08/1989), Registro Imprese di Milano n. 09269930153.

Aviva S.p.A. svolge le seguenti attività:

1. Assicurazioni sulla durata della vita umana (Ramo I);
2. 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 (Ramo III);
3. Operazioni di capitalizzazione (Ramo V);
4. 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 (Ramo VI).

Aviva Plc, storica compagnia inglese presente da oltre trecento anni nel panorama assicurativo mondiale, è il 5 °gruppo assicurativo al mondo per diffusione e volume di business, primo gruppo assicurativo in Gran Bretagna e 6° in Italia nel comparto vita. È presente in oltre 27 paesi distribuiti in 4 continenti con 57.000 dipendenti al servizio di 45 milioni di clienti.

AVIVA è presente in Italia dal 1921 e attualmente opera con 9 compagnie di assicurazioni e circa 540 dipendenti. Il gruppo è attivo sul territorio italiano grazie a 880 agenti e broker, 6.200 sportelli bancari e 4.200 promotori finanziari che commercializzano una gamma strutturata di soluzioni assicurative vita e danni.

La durata di Aviva S.p.A è fissata fino al 31.12.2100.

Il capitale sottoscritto e versato alla data del 31 dicembre 2007 è pari a Euro 429.713.613,12.

Gli **azionisti** risultanti dal Libro Soci, aggiornato al 31 dicembre 2007, sono i seguenti:

- Aviva Italia Holding S.p.A. 50%
- Aviva Italia S.p.A. 1%
- UniCredit S.p.A. 49%

La Compagnia è soggetta a direzione e coordinamento di Aviva italia Holding S.p.A., ai sensi dell'Art. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Le informazioni circa la composizione degli organi amministrativi (il consiglio di amministrazione) e di controllo (il collegio sindacale), nonché delle persone che esercitano funzioni direttive dell'Impresa di Assicurazione sono fornite sul sito internet dell'Impresa di Assicurazione www.avivaitalia.it. Sullo stesso sito sono fornite altre informazioni relative al Gruppo di appartenenza, alle attività esercitate dall'Impresa di Assicurazione ed agli altri prodotti finanziari offerti

2. I FONDI ESTERNI

Nella tabella sottostante è riportata, per ciascun Fondo Esterno collegato al Contratto, la data d'inizio della gestione attuale, le eventuali variazioni nella politica d'investimento seguita e le sostituzioni dei soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni.

NOME	DATA INIZIO	VARIAZIONI NELLA POLITICA DI INVESTIMENTO
Aviva Absolute TAA5	06/12/07	Nessuna
Aviva European Bond	30/11/92	Il Fondo ha cambiato: <ul style="list-style-type: none"> la politica di investimento il 20/11/06 la Società di gestione il 16/07/07
Aviva Global Convertible	20/11/06	Nessuna
Aviva Social Responsible	14/03/01	Il Fondo ha cambiato la politica di investimento il 20/11/2006
BlackRock Emerging Europe	29/12/95	Nessuna
BlackRock Euro Global Allocation	22/04/05	In data 28 aprile 2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock Latin American	08/01/97	In data 28 aprile 2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock Pacific Equity	05/08/94	In data 28 aprile 2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
BlackRock US Flexible	01/11/04	In data 28 aprile 2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF). Il 22/07/2005 il Fondo "BlackRock Offshore Sterling Trust North American Fund" è stato incorporato nel BGF US Flexible Equity Fund; il 29/10/2004 il Fondo "BGF US Equity Fund" è stato incorporato nel BGF US Flexible Equity Fund.
BlackRock World Gold	30/12/94	In data 28 aprile 2008, la Sicav Merrill Lynch International Investment Funds (MLIIF) è stata ridenominata BlackRock Global Funds (BGF).
Carmignac Commodities	10/03/03	Nessuna
Carmignac Grande Europe	01/07/99	Nessuna
Carmignac Patrimoine	26/01/89	Nessuna
Carmignac Sécurité	26/01/89	Nessuna
DWS Invest BRIC Plus	29/03/05	Nessuna
DWS Invest Euro Bonds	03/06/02	Nessuna
DWS Top 50 Asia	03/06/02	Nessuna
Echiquier Agenor	27/02/04	Nessuna
Echiquier Patrimoine	06/01/95	Nessuna
Henderson American Equity	01/11/01	Nessuna

Henderson Asian Dividend	01/10/06	Nessuna
ING Computers Technologies	27/04/01	Conferimento nel Fondo ING (L) Invest Computer Technologies: <ul style="list-style-type: none"> • in data 13/9/2006 del patrimonio dei Fondi ING (L) Invest Nasdaq e ING (L) Invest IT • in data 5/12/2008 del patrimonio del Fondo ING (L) Invest European IT.
ING Emerging Markets Debt	10/10/00	Il fondo è stato costituito mediante conferimento del patrimonio del fondo ING International Emerging Markets Debt (Local Currency) della SICAV ING International (lanciato in data 6/10/2000), con decorrenza dal 26/11/2001. Il fondo ha modificato la politica di investimento il 30/04/08.
ING Euro High Dividend	08/03/99	Nessuna
ING European Food & Beverage	23/03/98	Nessuna
Invesco Euro Reserve	13/10/99	Nessuna
Invesco European Bond	29/03/96	Nessuna
Invesco Greater China	15/07/92	Il Fondo ha modificato il benchmark in data 31/3/2008.
JPM Global Preservation	01/06/06	Dal 01/11/2004 il Fondo ha cambiato politica d'investimento. In data 01/05/05 il Fondo è stato sottoposto ad un'altra revisione della politica di investimento ed ha cambiato Benchmark. In data 10/04/07 l'obiettivo d'investimento è stato modificato nella parte riguardante l'impiego di strategie su derivati.
Janus US Strategic Value	30/11/00	Nessuna
Janus US Venture	31/12/99	Nessuna
JPM Europa Emergente e Mediterraneo	31/03/05	Il Fondo si chiamava in precedenza JP Morgan Emergine Europe Equity Fund, la denominazione è stata modificata in data 2/10/2006. Il Fondo ha modificato il benchmark in data 1/10/2006.
JPM Global Balanced	01/07/95	In precedenza JPM EUR Global Balanced Fund; la denominazione del fondo è stata modificata il 01/09/06. In data 01/09/06 è stato modificato anche l'obiettivo d'investimento al fine di uniformare la terminologia utilizzata per l'intera gamma di prodotti e l'indice MSCI EMF Index USD (4%), che fa parte del benchmark, è cambiato da lordo a netto.
JPM Market Neutral	06/11/06	Nessuna
Oyster Diversified	01/03/99	Nessuna
Parvest Australia	26/09/00	Nessuna
Parvest Europe Financials	16/12/98	Nessuna
Parvest Japan	27/03/90	25/10/2007 - Fusione del comparto Parvest Japan Mid Cap con il comparto Parvest Japan.
Pictet Clean Energy	15/05/07	Nessuna
Pictet Global Diversified	27/03/06	Nessuna
Pictet Water	01/03/00	Nessuna

Raiffeisen Bond Euro	16/12/96	Nessuna
Raiffeisen Bond Globale	20/06/88	Nessuna
Raiffeisen Health Care	18/04/01	Nessuna
Raiffeisen Monetario Euro	04/05/87	Nessuna
Schroder Emerging Markets	09/03/94	A dicembre 1998, il benchmark MSCI EM Net (TR) ha sostituito il benchmark MSCI EM Gross (TR).
Schroder Euro Active Value	09/08/02	Nel giugno 2004 il benchmark del comparto Citi Euro Value PR è stato sostituito con l'indice MSCI EMU Net
Schroder Euro Government Bond	01/11/01	Il Fondo si chiamava Schroder European Bond dal 1/6/2009 il Fondo ha cambiato denominazione ed ha modificato politica di investimento.
Schroder European Smaller Companies	7/10/94	Nessuna
Templeton Global Bond	29/08/03	Nessuna

Di seguito è riportata una descrizione dei Benchmark adottati dai Fondi Esterni, specificando i criteri di costruzione degli indici che li compongono, la frequenza del ribilanciamento delle componenti, il trattamento delle valute di origine e le fonti informative dove possono essere reperite le quotazioni degli indici stessi.

BENCHMARK	DESCRIZIONE
CITI EUR 1M EURODEPOSIT LC TR	E' un indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari a un mese (monetario). L'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali (ticker Bloomberg SBWMEU1L).
CITI EUR 3M EURODEPOSIT TR	E' un indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari a tre mesi (mercato monetario). L'indice è denominato in Euro ed è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali (ticker Bloomberg SBEG13EU).
CITI EUROPEAN WGBI	L'indice Citigroup European WGBI è calcolato in euro; tale indice raggruppa titoli rappresentativi dei principali emittenti governativi europei di obbligazioni. I flussi cedolari vengono reinvestiti nell'indice da Citygroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali information provider.
CITIGROUP NON-USD WORLD GOVERNMENT BOND INDEX	E' un indice a capitalizzazione che si propone di misurare la performance dei titoli governativi emessi dai principali Stati a livello mondiale. Per essere incluso nell'indice, uno Stato deve avere un rating di investment grade e l'insieme delle emissioni deve avere una adeguata capitalizzazione di mercato. I titoli devono avere una vita residua superiore all'anno. Il paniere dei titoli viene ribilanciato con cadenza mensile. La selezione e l'aggiornamento dei titoli e degli Stati che compongono l'indice è a cura dell'istituto che procede al calcolo del medesimo. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg SBWGEU).

CITIGROUP WGBI ALL MATURITIES EUR INDEX	L'indice Citigroup WGBI All Maturities Eur è calcolato in euro; tale indice raggruppa circa 654 titoli rappresentativi dei principali emittenti governativi internazionali di obbligazioni. I flussi cedolari non vengono reinvestiti nell'indice da Citygroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali information provider (ticker Bloomberg SBWGEU index).
CITIGROUP WORLD GOVERNMENT BOND	L'indice è calcolato da Citigroup e rappresenta l'andamento dei titoli governativi emessi dai principali paesi industrializzati. L'indice è denominato in Euro. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sull'Information System Provider Bloomberg.
DJ STOXX 600 TR	E' un indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei principali paesi europei, e comprende le 600 azioni a maggiore capitalizzazione. L'indice è denominato in Euro e prevede il reinvestimento dei dividendi. La composizione dell'indice viene rivista trimestralmente a cura dell'istituzione che ne cura l'aggiornamento e la pubblicazione periodica avviene sui principali information provider (ticker Bloomberg SXXR).
EONIA (EURO OVER NIGHT INDEX AVERAGE INDEX)	L'indice EONIA capitalizzato deriva dall'indice EONIA (Euro Overnight Index Average), che rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire un riferimento della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento overnight comunicati alla BCE da un pool di 57 banche. L'indice è calcolato dalla BCE, ed è valorizzato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg (ticker Bloomberg: EONACAPL7).
EURIBOR 1 MESE	L'Euro Interbank Offered Rate indica il tasso di interesse al quale le banche si prestano denaro sul mercato interbancario europeo. E' il tasso EURIBOR per un deposito, con scadenza di 1 mese, l'indice è denominato in Euro. E' calcolato giornalmente dall'Euribor Panel Steering Committee che ne cura il ribilanciamento e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg EUR001M).
EURO MTS 1-3 Y	L'indice replica la performance del mercato dei titoli di Stato denominati in Euro, con scadenza compresa tra 1 e 3 anni. L'indice prevede il reinvestimento delle cedole, e raggruppa le quotazioni fornite da più di 250 società del mercato. Questi titoli comprendono le obbligazioni emesse da Austria, Belgio, Paesi Bassi, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Portogallo e Spagna, e includono titoli di emissioni garantite da Stati. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg EMTXAC index).
FTSE GLOBAL SMALL CAP EUROPE	L'indice rappresenta il segmento delle small-cap all'interno del mercato azionario europeo. L'indice comprende le società a più bassa capitalizzazione. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg FSMEEUR).

FTSE GOLD MINES	L'indice riflette le performances dei principali titoli azionari delle più importanti società minerarie ed estrattive di metalli preziosi mondiali. L'indice è composto da tutte le società estrattive di oro la cui attività orafa genera almeno il 75% dei proventi. L'indice è denominato in dollari. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg FTMIGMI).
FTSE WORLD (EX-US)	E' un indice rappresentativo dell'andamento delle quotazioni del mercato azionario globale ad esclusione di quello USA. I titoli compresi nell'indice sono pesati in base alla capitalizzazione di mercato, con una copertura di circa il 98% della capitalizzazione dei mercati sviluppati mondiali (47 Nazioni). L'indice è composto per l'83% da Large cap e per il 17% da Mid cap. E' un indice di tipo total return che prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è denominato in Dollari e convertito in Euro. La selezione e l'aggiornamento dell'indice è curata all'istituzione che provvede al calcolo del medesimo. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider.
FSE REXP 2 YR TR EUR	L'indice Rex è rappresentativo dei Titoli di Stato tedeschi, più precisamente, da tutti i titoli a reddito fisso a lungo termine (Bundesanleihen), a medio termine (Bundesobligationen) e a breve termine (Schatzanweisungen) con vita residua da sei mesi a dieci anni e mezzo. L'indice REX è una media ponderata, calcolata su titoli sintetici con vita residua costante. E' composta da 30 titoli nazionali con vita residua costituita da periodi interi che vanno da 1 a 10 anni e tre differenti tipi di cedola: 6%, 7,5% e 9% rispettivamente. L'indice è calcolato nella versione che considera anche i ratei maturati ed il reinvestimento delle cedole. La Deutsche Borse calcola tale indice sia su base giornaliera alla chiusura delle contrattazioni di Francoforte, sia in tempo reale durante le ore di contrattazione. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg REXA02Y).
HSBC EUROPEAN SMALLER	E' un indice rappresentativo delle performance dei titoli azionari delle società europee a piccola capitalizzazione. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi, è denominato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato all'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg JCSCEUET).
JPM DAILY EUROPE GOVERNMENT BOND	L'indice esprime l'andamento delle quotazioni dei titoli Stato maggiormente trattati nei mercati europei. La selezione e l'aggiornamento dell'indice è curata all'istituzione che provvede al calcolo del medesimo. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider.
JPM DAILY GLOBAL EX JAPAN BOND	L'indice prende in considerazione i principali titoli obbligazionari globali esclusi quelli del Giappone. Il valore giornaliero dell'indice riflette quindi il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. L'indice è denominato in Euro, è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali.
JPM DAILY JAPAN GOVERNMENT BOND	L'indice prende in considerazione i principali titoli di stato giapponesi. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice secondo una media pesata per la loro capitalizzazione. La performance del benchmark è convertita in euro. E' disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali.

JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED COMP HEDGED	L'indice rappresenta l'andamento dei titoli obbligazionari dei Paesi Emergenti, ed include le emissioni di titoli di debito emessi da entità governative o ad esse assimilabili (emissioni garantite al 100% da Stati). Ai fini dell'inclusione nell'indice la definizione di paese emergente è data dalla definizione di basso reddito pro-capite della Banca Mondiale e dalla storia di ristrutturazione del debito del paese. L'indice è a capitalizzazione ma il peso complessivo dei paesi con maggiori emissioni di debito viene limitato includendo solo una predefinita percentuale del loro valore nominale. La denominazione è Euro. E' disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali.
JPM EMU 1-3 YRS	L'indice esprime l'andamento delle quotazioni dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea con scadenze fra uno e tre anni. L'indice è denominato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato all'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sulle banche dati internazionali.
JP MORGAN ELMI+	E' un indice a capitalizzazione calcolato dalla JP Morgan Guarantee Trust con frequenza giornaliera sulla base dei prezzi medi di chiusura e dei ratei cedolari con riferimento ai titoli emessi da 24 Stati Emergenti. L'indice è denominato in USD. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura la valorizzazione. Le informazioni riguardanti l'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg JPPUELM).
JPM EMU ALL MATS (E)	L'indice esprime l'andamento delle quotazioni dei principali titoli obbligazionari di varie scadenze emessi da Paesi dell'area EMU: Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo, Spagna. E' un indice a capitalizzazione. L'indice viene ribilanciato al termine del primo giorno lavorativo di ciascun mese. L'indice è denominato in Euro, è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali.
JPM EUROCASH 3M	L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 3 mesi. L'indice è denominato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato all'istituzione che ne cura la pubblicazione giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (ticker Bloomberg JPCAEU3M).
JPMORGAN 1 MONTH CASH EURO	L'indice riflette i rendimenti totali per i depositi in Euro con scadenza costante pari a 1 mese. L'indice è denominato in Euro. Il ribilanciamento dell'indice è curato all'istituzione che ne cura la pubblicazione giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream (ticker Bloomberg JPCA-EU1M).
JPMORGAN GLOBAL GOVERNMENT BOND INDEX (EUR HEDGED)	E' un indice a capitalizzazione calcolato dalla JP Morgan Guarantee Trust con frequenza giornaliera, coperto dal rischio di cambio. L'indice rappresenta le performance dei titoli di Stato emessi da 13 Paesi industrializzati. Il criteri di costruzione dell'indice prevede che le cedole staccate siano reinvestite in titoli della stessa valuta che compongono l'indice. L'indice è denominato in Euro, viene ribilanciato con periodicità mensile. Le informazioni riguardanti l'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg JHUCGBIG Index).
LEHMAN PAN-EUROPEAN AGGREGATE	È un indice rappresentativo dell'andamento delle quotazioni dei principali titoli obbligazionari investment grade denominati in Euro emessi da emittenti privati. I criteri di selezione si basano sul criterio generale della liquidità degli strumenti finanziari inclusi. L'indice non considera costi di transazione e oneri fiscali. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro. Le informazioni riguardanti l'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg LHPANAE).

LIBOR 1M	London Interbank Offered Rate, è il tasso che le principali banche richiedono per cedere a prestito depositi con scadenza fissa un mese sul mercato interbancario di Londra. E' un tasso variabile utilizzato spesso per la concedere i finanziamenti alla clientela. Viene calcolato giornalmente dalla British Banker Association, che ne cura la pubblicazione sui principali information provider finanziari (tiker Bloomberg EU index)
LIBOR 1 WEEK EURO	Il London Interbank Offered Rate indica il tasso di interesse al quale le banche si prestano denaro sul mercato interbancario di Londra. E' il tasso LIBOR per un deposito, con scadenza di 1 settimana, l'indice è denominato in Euro. E' calcolato giornalmente dalla British Bankers' Association che ne cura il ribilanciamento e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg EU0001W).
ML EMERGING EUROPE GOVERNMENT BOND	L'indice rappresenta l'andamento dei principali mercati obbligazionari dei paesi emergenti a livello europeo. L'indice è denominato in Euro ed è di tipo total return. Viene ribilanciato periodicamente a cura dell'istituzione che ne cura la pubblicazione. Le informazioni riguardanti l'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari.
ML US TREASURY CURRENT 5 YEAR	E' un indice composto da titoli di Stato a tasso fisso con vita residua superiore a 5 anni emessi dagli Stati Uniti. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: società Merrill Lynch. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari.
ML > 10 YRS EUROPEAN GOVERNMENT INDEX	L'indice Merrill Lynch oltre 10 anni Euro Government Bond include i titoli di Stato denominati in Euro con scadenza superiore ai 10 anni. L'indice è denominato in Euro ed è di tipo total return. Viene ribilanciato alla fine di ogni mese a cura dell'istituzione che ne cura la pubblicazione. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider, quali Bloomberg (ticker: EG09).
MSCI 10/40 EUROPE CONSUMER STAPLES INDEX	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costruito secondo la regola del 10/40 selezionando i principali titoli del settore economico dei beni di consumo non durevoli a livello europeo. In base alla regola del 10% gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti. Secondo la regola del 40%, i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare cumulativamente al massimo al 40% del patrimonio netto dello stesso. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider, quali Bloomberg (ticker MXEU40CS).
MSCI 10/40 WORLD IT INDEX	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costruito secondo la regola del 10/40 selezionando i principali titoli tecnologici a livello mondiale. In base alla regola del 10% gli investimenti in titoli dello stesso emittente non devono superare il 10% del patrimonio netto dei fondi gestiti. Secondo la regola del 40%, i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare cumulativamente al massimo al 40% del patrimonio netto dello stesso. Le informazioni sono reperibili sui più diffusi information provider, quali Bloomberg (ticker MXEU40IT).
MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN	E' un indice elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area Asia e Pacifico escluso il Giappone. L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker OPALPACX).

MSCI AC FAR EAST FREE EX JAPAN	L'indice MSCI AC Far East è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Cina, Corea, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Taiwan) escluso il Giappone. L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFEJ).
MSCI AC GOLDEN DRAGON NR	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari Hong Kong, Taiwan e Cina. L'indice è denominato in USD. E' elaborato giornalmente a cura dell'istituzione che ne calcola la valorizzazione e la pubblicazione.
MSCI AC FAR EAST FREE	L'indice MSCI AC Far East è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Giappone, Cina, Corea e Taiwan). L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFE).
MSCI EMERGING EUROPE	L'indice MSCI Emerging Europe è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente e Africa. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.
MSCI EMEA	L'indice MSCI Emerging Market Middle East and Africa è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei mercati azionari dei paesi emergenti di Europa, Medio Oriente e Africa. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.
MSCI EM NET INDEX	L'indice MSCI Emerging Market è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei titoli azionari dei paesi in via di sviluppo con l'obiettivo di copertura dell'85% della capitalizzazione di mercato. La composizione geografica dell'indice comprende i seguenti paesi: Korea, Taiwan, Messico, Sud Africa, Cina, India, Malesia, Israele, Turchia, Cile, Russia, Sri Lanka, Thailandia, Polonia, Indonesia, Ungheria, Filippine, Repubblica Ceca, Venezuela, Pakistan, Peru, Colombia, Giordania, Argentina e Brasile. L'indice prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.

MSCI FOOD (EUR)	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dei titoli azionari del settore alimentare. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MICUFPRO).
MSCI METAL AND MINING (EUR)	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dell'industria mineraria dei principali mercati azionari. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MIGUMMIN).
MSCI OIL AND GAS (EUR)	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dei titoli azionari del settore petrolifero/energetico. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MICUOGAS).
MSCI PAPER AND FOREST (EUR)	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dei titoli azionari del settore cartario. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MICUPFOR).
MSCI BRIC USD	L'indice MSCI BRIC – TOTAL RETURN NET DIVIDEND è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei mercati dei seguenti 4 paesi emergenti: Brasile, Russia, India, Cina. L'indice è denominato in USD, prevede il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg GDUEBRIC).
MSCI EM LATIN AMERICAN NET	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dei principali mercati azionari dell'America Latina. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. L'indice reinveste i dividendi. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg GDUEEGFL).
MSCI EMF INDEX (NET DIVS RE-INVESTED)	L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International esprime l'andamento dei titoli più rappresentativi dei principali mercati azionari dei Paesi Emergenti: Argentina, Brasile, Cile, Cina, Colombia, Corea, Egitto, Filippine, Giordania, India, Indonesia, Israele, Malesia, Marocco, Messico, Pakistan, Perù, Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia, Ungheria e Venezuela.

	<p>La metodologia di composizione ed il calcolo del rendimento del suddetto indice sono identici a quelli dell'indice MSCI World. L'indice è denominato in Euro e prevede il reinvestimento dei dividendi. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg NDUEEGF).</p>
MSCI EMU INDEX	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi europei appartenenti all'unione economica e monetaria. L'indice è denominato in Euro e non prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è composto da 1600 titoli, la selezione e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che ne cura la valorizzazione. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg MSDLEMU).</p>
MSCI EMU NET (TOTAL RETURN)	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, è costituito dalla media ponderata in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli azionari di tutti i paesi dell'Unione Economica e Monetaria europea. L'indice è denominato in USD e prevede il reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg NDDLEMU).</p>
MSCI EUROPE EX UK TR	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari europei sviluppati esclusa la Gran Bretagna ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. È un indice Total Return; è denominato in Euro. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg MSDLE15X).</p>
MSCI EUROPE FINANCIALS (NR)	<p>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, prende in considerazione un campione rappresentativo di aziende che operano nel settore finanziario dei principali paesi dell'area euro ed è composto da titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato e alla liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice è denominato in Euro, non prevede il reinvestimento dei dividendi. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg MXEU0FN).</p>
MSCI EUROPE NET INDEX USD	<p>L'indice MSCI Europe Daily Total Return è elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International Inc. L'indice è rappresentativo dei mercati azionari europei, in particolare del 60% della loro capitalizzazione. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto di criteri di liquidità e di rappresentatività settoriale. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. È un indice che reinveste i dividendi. La denominazione dell'indice è Dollari. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg NDDUE15).</p>
MSCI JAPAN NET	<p>È elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International misura la performance dei principali titoli azionari del mercato giapponese. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. L'indice reinveste i dividendi. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider.</p>

MSCI PACIFIC NET	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, è rappresentativo delle performance dei mercati azionari di 5 paesi sviluppati localizzati nell'area del Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda e Singapore. E' un indice total return, che prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è denominato in Dollari. Il ribilanciamento e la selezione dei titoli che compongono l'indice è curata dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MXAP).
MSCI US NET INDEX	L'indice è elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International Inc. L'indice è rappresentativo del mercato azionario statunitense. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto di criteri di liquidità e di rappresentatività settoriale. La composizione dell'indice viene aggiornata periodicamente. E' un indice che reinveste i dividendi. La denominazione dell'indice è Dollari. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider.
MSCI WORLD (EUR)	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei Paesi industrializzati. E' calcolato in dollari e convertito in euro; tale indice raggruppa circa 2.402 titoli rappresentativi di imprese internazionali. L'indice non prevede il reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione sui principali information provider (ticker Bloomberg MXWD).
MSCI WORLD HEALTH CARE	E' elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International, misura la performance del settore farmaceutico dei principali mercati azionari sviluppati. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro; non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento, è composto da circa 154 titoli rappresentativi delle imprese del settore della sanità. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg MXWDOHC).
MSCI WORLD LC	L'indice MSCI WORLD LC è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stati Uniti). L'indice è utilizzato nella versione Local Currency e successivamente convertiti in Euro. È costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione ed al flottante) delle variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriale sia di criteri volti ad evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali Bloomberg, Reuters e Datastream ed è pubblicato direttamente dalla Morgan Stanley Capital International.
NIKKEI 300	E' un indice pesato per la capitalizzazione di mercato comprendente le 300 maggiori società quotate nella prima sezione del Tokio Stock Exchange. L'indice è denominato in JPY. L'indice è bilanciato in termini di liquidità, stabilità e selezione dei settori industriali, inoltre i componenti dell'indice sono rivisti annualmente per riflettere i cambiamenti del mercato. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider (ticker Bloomberg NEY).

RUSSEL 2000 GROWTH	L'indice Russell 2000 rappresenta il segmento delle small-cap all'interno del mercato azionario statunitense. L'indice comprende le 2000 società a più bassa capitalizzazione del Russell 3000 con una capitalizzazione pari all'8% di quest'ultimo. L'indice è denominato in Dollari Statunitensi. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg RTY).
RUSSEL MIDCAP VALUE	Il Russell Midcap Value Index rappresenta il segmento delle mid-cap all'interno del mercato azionario statunitense includendo le più piccole 800 compagnie all'interno del Russell 1000. L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e viene ribilanciato con cadenza annuale per assicurare che le società a maggiore capitalizzazione non creino distorsioni delle performance delle vere mid-cap. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg RMV).
RUSSELL 1000 (EURO HEDGED)	L'indice Russell 1000 rappresenta il segmento delle large cap all'interno del mercato azionario statunitense. L'indice comprende le 1000 società a più alta capitalizzazione del Russell 3000 con una capitalizzazione pari all'92% di quest'ultimo. L'indice è denominato in Euro. Le informazioni sull'indice sono reperibili sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg RU10INTR).
S&P 500 COMPOSITE	E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPTR).
S&P ASX 300	L'indice rappresenta l'andamento dei principali titoli azionari del mercato australiano. L'indice è denominato in dollari australiani. Il ribilanciamento dell'indice avviene trimestralmente. E' elaborato giornalmente a cura dell'istituzione che ne calcola la valorizzazione e la pubblicazione. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg ASA52).
S&P500 INDEX	E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense, costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente. L'indice è calcolato in USD e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e non prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPX).

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il Contratto non prevede garanzie finanziarie, collegate ai Fondi Esterni, prestate direttamente dall'Impresa di Assicurazione o da soggetti terzi.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Gli intermediari scritti nell'elenco di cui all'Art. 109 del D.Lgs 7 dicembre 2005 nr. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto sono appartenenti al Gruppo Bancario Credito Emiliano sono:

- **Credito Emiliano S.p.A.**, con sede in Reggio Emilia, Via Emilia San Pietro, n. 4;
- **Banca Euromobiliare S.p.A.**, con sede in Milano, Via Santa Margherita, 9.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Il presente Contratto è collegato direttamente a Fondi Esterni e l'Impresa di Assicurazione non effettua operazioni di negoziazione degli attivi per conto dei Fondi.

Nei rispettivi prospetti dei Fondi Esterni sono riportati i soggetti negoziatori ai quali si rivolgono le SGR per esplicitare la loro attività di gestione. Tali prospetti sono consegnati su richiesta dell'Investitore-contraente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

L'impresa di Assicurazione si rivolge ad un intermediario per la compravendita, per conto degli Investitori-contrattenti, della maggior parte dei Fondi Esterni; tale intermediario è AllFunds Bank. Alcuni Fondi Esterni sono invece acquistati dall'Impresa di Assicurazione direttamente presso la SGR.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

L'assemblea ordinaria dei soci del 24 aprile 2007 di Aviva S.p.A. ha conferito alla Reconta Ernst & Young S.p.A. – Via Della Chiusa 2, 20123 Milano – per un triennio, cioè fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2009, l'incarico di revisione contabile e certificazione del bilancio della Aviva S.p.A. nonché del Rendiconto annuale del Fondo.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

7. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Le SGR utilizzano generalmente un processo di gestione dei rischi che permette loro di monitorare e misurare in ogni momento il rischio delle posizioni ed il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ogni Fondo, relativamente alle politiche d'investimento adottate e riportate nella Parte I, Punto 5.3 "POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI ESTERNI" del Prospetto Informativo. Tali tecniche adottate per la gestione dei rischi sono riportate nella sezione dedicata ai rischi d'investimento nei prospetti redatti dalle SGR e consegnati su richiesta dell'Investitore-contrattente su supporto duraturo di tipo CD-ROM.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata presso uno dei Soggetti Incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta-Certificato.

Il Contratto si considera concluso quando l'Investitore-contrattente ha versato il premio unico e unitamente all'Assicurato – se persona diversa – ha sottoscritto la Proposta-Certificato.

Le prestazioni decorrono dal quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.

La data di decorrenza del Contratto viene indicata nella Lettera Contrattuale di Conferma, che viene inviata all'Investitore-contrattente.

Il presente Contratto può essere stipulato soltanto se l'Assicurato, al momento della stipulazione del Contratto, ha un'età minima di 18 anni e massima di 85 anni.

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contrattente ha la facoltà di effettuare dei Versamenti Aggiuntivi, per integrare il Capitale Investito, di importo minimo pari ad Euro 500,00.

Ai fini della determinazione del numero di quote, vale quanto segue:

- il premio unico viene:
 - diminuito del costo riportato al Punto 11.1.1 “SPESE FISSE” del Prospetto Parte I;
 - diviso per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della Proposta-Certificato da parte del Soggetto Incaricato, fatto salvo il mancato ricevimento del premio da parte dell'Impresa di Assicurazione.
- i versamenti aggiuntivi, vengono:
 - divisi per il valore unitario delle quote dei Fondi Esterni, del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte del Soggetto Incaricato, del Modulo per Versamenti Aggiuntivi.

A seguito del pagamento del Premio Unico e dell'avvenuta determinazione del capitale espresso in Quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente, l'Impresa di Assicurazione invierà a quest'ultimo entro 7 giorni lavorativi dalla Data di Decorrenza la **Lettera Contrattuale di Conferma** che contiene le seguenti informazioni:

- il numero di Polizza, che identifica definitivamente il Contratto;
- la data di incasso del Premio e la Data di Decorrenza del Contratto (che coincide con la data a cui il prezzo delle quote si riferisce) del Contratto;
- il Premio Unico corrisposto;
- il premio investito alla Data di Decorrenza del Contratto;
- relativamente ai Fondi Esterni prescelti:
 - il numero di Quote acquistate;
 - il prezzo (Valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

A seguito del pagamento del Versamento Aggiuntivo l'Impresa di Assicurazione invia all'Investitore-contraente entro 7 giorni lavorativi dalla data di investimento una **Lettera di Conferma Versamento Aggiuntivo**, con la quale si danno le seguenti informazioni:

- la conferma dell'avvenuto ricevimento del Versamento Aggiuntivo, da parte dell'Impresa di Assicurazione;
- la data di incasso e di investimento del versamento aggiuntivo (che coincide con la data di valorizzazione);
- il Versamento Aggiuntivo versato ed investito alla data di investimento;
- relativamente a ciascun Fondo Esterno:
 - il numero delle Quote acquistate a fronte del versamento effettuato;
 - il prezzo (Valore unitario) al quale è avvenuto l'acquisto.

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione inserisca nuovi Fondi Esterni, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare i successivi versamenti dei premi in questi nuovi Fondi Esterni previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

9. RISCATTO

Nel caso in cui siano trascorsi tre mesi dalla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può riscuotere, interamente o parzialmente, il valore di riscatto.

In caso di Riscatto totale si ha l'estinzione anticipata del Contratto, mentre in caso di liquidazione del valore di Riscatto parziale il Contratto rimane in vigore per le Quote residue, in riferimento alle quali restano confermate le condizioni previste dal presente Contratto.

Per esercitare la sua scelta l'Investitore-contraente deve compilare la richiesta di liquidazione o inviare una comunicazione scritta all'Impresa di Assicurazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno nella quale indica la sua decisione di riscattare totalmente o in parte il Contratto. La richiesta di Riscatto è irrevocabile.

L'impresa di Assicurazione provvede alla liquidazione dell'importo dovuto – verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento – entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata all'Art. 20 “PAGAMENTI DELL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE” contenuto nelle Condizioni di Assicurazione.

L'impresa di Assicurazione si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

Decorso il termine di trenta giorni sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

In ogni caso, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto all'Impresa di Assicurazione la quale si impegna a fornire tale informazione nel più breve tempo possibile e comunque non oltre 10 giorni dalla data di ricezione della richiesta stessa. Per qualsiasi informazione relativa al calcolo del valore di riscatto, l'Investitore-Contraente può rivolgersi direttamente ad AVIVA S.p.A. – V.le Abruzzi 94 – 20131 Milano – numero verde 800-113085 - fax 02/27.75.490 – e-mail: liquidazioni_vita@avivaitalia.it.

L'Impresa di Assicurazione corrisponde all'Investitore-Contraente il valore di riscatto - parziale o totale – al netto delle imposte previste per Legge.

RISCATTO TOTALE

Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi Esterni prescelti dall'Investitore-contraente calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del quarto giorno di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte dell'Impresa di Assicurazione.

L'importo così determinato viene corrisposto per intero qualora siano interamente trascorsi tre anni dalla data dell'ultimo investimento. In caso contrario, il valore di riscatto si ottiene applicando all'importo sopra definito la penale di riscatto indicata al Punto 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" del Prospetto Parte I, determinate in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza per il premio unico e, per le quote acquisite con i versamenti aggiuntivi, dalla data di investimento dei singoli versamenti aggiuntivi. A tal fine, l'incidenza di ciascun versamento viene misurata in proporzione al cumulo dei premi versati (premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi) tenendo conto di eventuali riscatti parziali.

RISCATTO PARZIALE

Il valore di riscatto parziale viene determinato con gli stessi criteri di cui sopra, fatto salvo l'addebito di un'ulteriore spesa fissa indicata al Punto 11.1.3 "COSTI DI RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA" del Prospetto Parte I. Ai fini dell'applicazione delle penali, il riscatto parziale viene imputato progressivamente ai versamenti la cui data di decorrenza/investimento è la meno recente.

Il riscatto parziale, può essere richiesto a condizione che:

- l'importo lordo riscattato risulti non inferiore a 5.000,00 Euro;
- il controvalore del capitale residuo espresso in quote dei Fondi Esterni non risulti inferiore a 5.000,00 Euro.

10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI

Nella terminologia utilizzata dal presente Prospetto Informativo, si intende per "Sostituzione" un'operazione predisposta dall'Investitore-contraente, mentre per "Switch" le operazioni eventualmente effettuate in maniera autonoma dall'Impresa di Assicurazione.

SOSTITUZIONE FONDI ESTERNI

Dal giorno successivo alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente può chiedere all'Impresa di Assicurazione, utilizzando il Modulo per Versamenti Aggiuntivi e/o Sostituzione Fondi, il trasferimento totale o parziale del Controvalore delle Quote delle Linee dei Fondi Esterni inizialmente scelti, ad altre Linee ed altri Fondi Esterni, oppure ad altri Fondi Esterni della stessa Linea, tra quelli previsti dal presente Contratto.

In ogni caso, rimane fermo il limite massimo di 20 Fondi Esterni che possono essere collegati al Contratto.

Le sostituzioni effettuate sono completamente gratuite.

Il Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti viene così trasformato in Controvalore delle Quote dei Fondi Esterni scelti al momento della richiesta di Sostituzione.

La conversione viene effettuata nei termini seguenti:

- viene applicata la relativa percentuale di disinvestimento indicata dall'Investitore-contraente al controvalore del numero di quote dei Fondi Esterni precedentemente scelti dallo stesso, ottenuto moltiplicando il numero di quote per il valore unitario delle stesse del quarto di Borsa aperta successivo alla data di ricevimento, da parte dell'Impresa di Assicurazione, della comunicazione di conversione;
- vengono applicate le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-contraente, ottenendo l'importo da investire per ciascun Fondo Esterno scelto;
- detto importo viene diviso per il valore unitario delle quote dei nuovi Fondi Esterni, quale rilevato il medesimo giorno.

L'Impresa di Assicurazione informa l'Investitore-contraente dell'avvenuta Sostituzione del Fondo Esterno inviando una **Lettera di Conferma di Sostituzione Fondo** che indica per i nuovi e vecchi Fondi:

- il prezzo (valore unitario) e la data alla quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di quote vendute ed acquistate;
- il controvalore del numero delle quote alla data della sostituzione.

SWITCH FONDI ESTERNI

Con le modalità descritte al Punto 5.1 "PIANO DI ALLOCAZIONE" del Prospetto Parte I, ad ogni ricorrenza annua del Contratto, l'Impresa di Assicurazione verifica che l'Investitore-contraente non detenga Quote in Fondi Esterni dichiarati dall'Impresa di Assicurazione "Fondi di Partenza"; se ciò si verifica, l'Impresa di Assicurazione predispone le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione e il Controvalore delle Quote dei "Fondi di Partenza" viene trasformato in Quote dei rispettivi "Fondi di Destinazione".

Le operazioni di Switch decise dal Piano di Allocazione vengono effettuate dall'Impresa di Assicurazione, alla data di ricorrenza annua del Contratto nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo di Partenza" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote, come risulta il giorno 20 del mese successivo a quello in cui cade la ricorrenza annua del Contratto, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente nello stesso giorno;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Allocazione sono gratuite.

L'Impresa di Assicurazione, nel caso effettui per conto dell'Investitore-contraente una o più operazioni di Switch previste dal Piano di Allocazione, invia una **Lettera informativa del Piano di Allocazione** per informarlo dell'avvenuta operazione.

Inoltre, nel caso in cui si verificano operazioni straordinarie definite della tipologia 3 (liquidazione/estinzione del Fondo Esterno o incompatibilità della politica di investimento), di cui al Punto 5.2 "PIANO DI INTERVENTI STRAORDINARI" del Prospetto Parte I, l'Impresa di Assicurazione dichiarerà il Fondo interessato "Fondo in Eliminazione".

L'Impresa di Assicurazione, effettuerà una operazione straordinaria di Switch: trasferendo le Quote, possedute dagli Investitori-contraenti, dal "Fondo in Eliminazione" al Fondo dichiarato dall'Impresa di Assicurazione nell'ultimo Piano di allocazione realizzato dalla stessa "Fondo di Destinazione", appartenente alla stessa Linea.

Le operazioni di Switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate nei seguenti termini:

- il controvalore del numero di Quote del "Fondo in Eliminazione" è determinato moltiplicando il Valore unitario delle Quote del quarto giorno di Borsa aperta antecedente alla data, comunicata dalla relativa SGR, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul Fondo, per il numero delle Quote possedute dall'Investitore-contraente alla stessa data;
- detto importo è diviso per il Valore unitario delle Quote del "Fondo di Destinazione" nello stesso giorno.

Le eventuali Sostituzioni o Versamenti Aggiuntivi predisposti dagli Investitori-contraenti che hanno come destinazione il "Fondo in Eliminazione", saranno investiti dall'Impresa di Assicurazione direttamente nel relativo "Fondo di Destinazione".

A seguito delle operazioni di Switch straordinario che interessano il Contratto, l'Impresa di Assicurazione invierà una comunicazione scritta - chiamata "**Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari**".

- solo agli Investitori-contraenti che possiedono un "Fondo in Eliminazione" oggetto di un'operazione straordinaria.

Le singole operazioni di Switch attuate nell'ambito del Piano di Interventi Straordinari sono gratuite.

La **Lettera informativa del Piano di Allocazione** e la **Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari** riportano le seguenti informazioni:

- il prezzo (Valore unitario) e la data alla quale è avvenuto il trasferimento;
- il numero di Quote vendute ed acquistate;
- il controvalore del numero delle Quote alla data della Switch (espresso in Euro).

Nel caso in cui l'Impresa di Assicurazione colleghi al Contratto nuovi Fondi Esterni successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-contraente avrà la possibilità di effettuare eventuali Versamenti Aggiuntivi o Sostitutivi in questi nuovi Fondi, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato.

D) REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

11. IL REGIME FISCALE

11.1 Regime fiscale dei premi

I premi versati per le assicurazioni sulla vita:

- non sono soggetti ad alcuna imposta sulle assicurazioni;
- non sono detraibili e non sono deducibili se non per la parte attinente al rischio morte, invalidità permanente ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, laddove prevista in base alla tipologia contrattuale nei limiti ed alle condizioni dettate dalla disciplina fiscale in vigore (art. 15, comma 1, lett. "f" del D.P.R. nr. 917 del 22/12/1986).

11.2 Tassazione delle somme assicurate

Come da disposizioni vigenti alla data di redazione del presente Prospetto, le somme liquidate in caso di decesso (relativamente ai contratti aventi per oggetto il rischio di morte, ivi compresi quelli di tipo "Misto" anche a vita intera), di invalidità permanente, ovvero di non autosufficienza nel compimento degli atti della vita quotidiana dell'Assicurato, non sono soggette ad alcuna imposizione fiscale, sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di capitale sia nel caso in cui vengano corrisposte in forma di rendita ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

Negli altri casi, è necessario fare le seguenti distinzioni sul rendimento finanziario maturato:

- a) se la prestazione è corrisposta in forma di capitale, in base all'art. 44, comma 1, lettera "g-quater" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, è soggetto ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui all'art. 26-ter, comma 1 del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973, nella misura prevista dall'art. 7 del D.Lgs. n. 461 del 21/11/1997 (attualmente pari al 12,50%). L'imposta è applicata sulla differenza fra il capitale corrisposto e l'ammontare dei premi pagati, in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.
- b) se la prestazione è corrisposta in forma di rendita, all'atto della conversione del valore di riscatto è soggetto all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi di cui al punto a). Successivamente durante il periodo di erogazione della rendita, in base all'art. 44 comma 1 lettera "g-quinquies" del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986, i rendimenti finanziari relativi a ciascuna rata di rendita sono assoggettati annualmente ad un'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi del 12,50% di cui all'art. 26-ter, comma 2 del D.P.R. n. 600 del 29/09/1973, applicata sulla differenza tra l'importo erogato e quello della corrispondente rata calcolata senza tenere conto dei rendimenti finanziari, in conformità a quanto previsto dall'art. 45 comma 4-ter del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.

La predetta imposta sostitutiva di cui all'art. 26-ter del D.P.R. n. 600 del 29/9/1973 non deve essere applicata relativamente alle somme corrisposte a soggetti che esercitano attività d'impresa. Infatti, ai sensi della normativa vigente, i proventi della medesima specie conseguiti da soggetti che esercitano attività d'impresa non costituiscono redditi di capitale bensì redditi d'impresa.

11.3 Crediti di imposta

I Fondi Esterni rappresentati da OICR di diritto estero, non sono soggetti ad alcuna imposta sulle plusvalenze o sul reddito né ad alcuna ritenuta alla fonte.

I Fondi Esterni rappresentati da fondi comuni d'investimento di diritto italiano sono soggetti ad un'imposta sostitutiva del 12,5% sul risultato di gestione maturato in ciascun anno solare; l'imposta viene prelevata dalle riserve del Fondo e versata dalla SGR.

Nel caso in cui maturassero dei crediti di imposta su tali Fondi Esterni, un importo equivalente sarà riconosciuto dall'Impresa di Assicurazione agli Investitori-contraenti, tramite acquisto di Quote supplementari dei Fondi detenuti dagli stessi.

Per ulteriori informazioni sulle modalità di retrocessione di tali crediti d'imposta, si rimanda alla consultazione del Punto 8.1.2 "IL BONUS ANNUALE" riportato nella Parte I del Prospetto Informativo.

11.4 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'Art.1923 del Codice Civile le somme dovute in dipendenza del Contratto non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

11.5 Diritto proprio del beneficiario

Ai sensi dell'art.1920 del codice civile il Beneficiario acquista, 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 e non sono soggette all'imposta sulle successioni.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

L'Impresa di Assicurazione ha predisposto delle procedure di monitoraggio e di gestione al fine di individuare le operazioni in cui ha un interesse in conflitto, sia direttamente sia indirettamente tramite rapporti di gruppo. In particolare tali procedure sono finalizzate a:

- a) effettuare operazioni nell'interesse degli Investitori-contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse;
- b) operare al fine di contenere i costi a carico degli Investitori-contraenti ed ottenere il miglior risultato possibile, anche in relazione agli obiettivi assicurativi/finanziari;
- c) astenersi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi/finanziari;
- d) astenersi da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione separata o un fondo interno a danno di un altro.

Aviva S.p.A., Impresa di Assicurazione che commercializza il presente Contratto, è controllata da Aviva Italia Holding S.p.A. che detiene una quota di partecipazione del 50 per cento del capitale sociale dell'Impresa di Assicurazione ed è partecipata da Aviva Italia S.p.A. (1 per cento) e da UniCredit S.p.A. (49 per cento).

Aviva S.p.A. fa capo al Gruppo Inglese AVIVA Plc.

Il prodotto viene distribuito da Credito Emiliano S.p.A. e da Banca Euromobiliare S.p.A., appartenenti al Gruppo Credito Emiliano, pertanto non esiste conflitto di interessi.

È prevista la possibilità di investire il patrimonio dei fondi in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Aviva o in altri strumenti finanziari emessi da società dello stesso Gruppo o del Gruppo Bancario Unicredit.

Nello specifico, sono collegati al Contratto Fondi Esterni gestiti da Aviva Investors, appartenente al Gruppo AVIVA. Gli OICR a cui è collegato il Contratto prevedono il riconoscimento di utilità che, per il tramite dell'Impresa di Assicurazione, saranno retrocesse a ciascun Investitore-contraente. L'ammontare di tali utilità, che è pari ad una percentuale delle commissioni di gestione applicate dalle SGR sui Fondi Esterni, varia a seconda degli accordi presi dall'Impresa di Assicurazione con le singole SGR; tale percentuale, eventualmente suscettibile di futuri cambiamenti, è riportata al Punto 11.2.2 "COSTI GRAVANTI SUI FONDI ESTERNI" della Parte I del Prospetto Informativo.

Le utilità saranno riconosciute attraverso un Bonus trimestrale, secondo le modalità descritte al Punto 8.1.1 "IL BONUS TRIMESTRALE" della Parte I del Prospetto Informativo. Il valore monetario di tali utilità sarà quantificato nell'Estratto Conto Annuale, che è inviato a ciascun Investitore-contraente.

Si precisa che l'Impresa di Assicurazione si impegna ad ottenere per l'Investitore-contraente il miglior risultato possibile, indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

Aviva S.p.A.

V.le Abruzzi 94 - 20131 Milano

www.avivaitalia.it

Tel. +39 02 2775.1

Fax +39 02 2775.204



Aviva S.p.A. è una società del Gruppo Aviva



Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con decreto del Ministero dell'Industria, del Commercio e dell'Artigianato n. 18240 del 28/07/1989 (Gazzetta Ufficiale n. 186 del 10/08/1989) Capitale Sociale Euro 429.713.613,12 (i.v.) R.E.A. di Milano 1284961 Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Codice Fiscale e Partita IVA 09269930153 Sede legale e sede sociale in Italia Viale Abruzzi 94 20131 Milano Società soggetta a direzione e coordinamento di Aviva Italia Holding S.p.A.