

MULTIFONDO

SOCIETA' ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A.
Appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua

Offerta pubblica di sottoscrizione di

MULTIFONDO

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked
(Tariffe: C02 B a premio unico - C03 C a premio unico ricorrente)

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 e costi effettivi dell'investimento**
- Parte III - Altre informazioni**

L'Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB in data 31 marzo 2008 ed è valida dal 1 aprile 2008.

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 contrattuali, 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.

Ultimo aggiornamento: 31 marzo 2008

La presente Scheda sintetica è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2008 ed è valida a partire dal 1 aprile 2008.

SCHEMA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a Multifondo, prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked offerto da ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A., Società con un unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni – Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni.

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 prodotto consente di investire il premio unico, o il piano programmato di premi unici ricorrenti rateizzabili (e gli eventuali premi aggiuntivi), al netto dei costi, in fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.</p> <p>L'Investitore-Contraente può decidere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi suddividendoli a scelta nei quattro fondi interni, Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva e Italiana Linea Garantita.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sui fondi interni, si rinvia alla corrispondente sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della presente Scheda sintetica nonché alla sezione B.1 della Parte I.</p> <p>Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa: in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, una maggiorazione denominata Garanzia Beneficiari pari al 15% del premio netto (o della somma dei premi netti) nel caso l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale sia uguale o inferiore a 55 anni, altrimenti pari all'1%.</p> <p>Per il fondo Italiana Linea Garantita, Italiana Assicurazioni garantisce, a scadenza o in caso di decesso dell'Assicurato, un importo almeno pari all'ammontare complessivo dei premi investiti dall'Investitore-Contraente in tale linea.</p> <p>Entro la scadenza del contratto, l'Investitore-Contraente può richiedere la conversione del capitale rimborsabile in forma di rendita.</p>						
Durata	<p>Durata minima: 5 anni; durata massima: 40 anni.</p> <p>Limitatamente al fondo Italiana Linea Garantita la durata minima è di 10 anni.</p>						
Premio	<p>Il contratto può essere sottoscritto nella forma a premio unico o a premi unici ricorrenti.</p> <p>Per la forma a premio unico il premio minimo è pari a 1.200,00 euro.</p> <p>Per la forma a premi unici ricorrenti il premio ricorrente minimo è pari a 600,00 euro. In questo caso è possibile rateizzare il premio ricorrente con i seguenti limiti:</p> <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>rateizzazione mensile:</td> <td>50,00 euro</td> </tr> <tr> <td>rateizzazione trimestrale:</td> <td>150,00 euro</td> </tr> <tr> <td>rateizzazione semestrale:</td> <td>300,00 euro</td> </tr> </table> <p>Nel caso di periodicità mensile l'Investitore-Contraente deve, comunque, versare in un'unica soluzione l'importo relativo ai premi del primo trimestre.</p> <p>E' prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi per un importo minimo pari a 500,00 euro, purché siano trascorsi tre mesi dalla data di decorrenza del contratto e la durata residua non sia inferiore a 5 anni.</p>	rateizzazione mensile:	50,00 euro	rateizzazione trimestrale:	150,00 euro	rateizzazione semestrale:	300,00 euro
rateizzazione mensile:	50,00 euro						
rateizzazione trimestrale:	150,00 euro						
rateizzazione semestrale:	300,00 euro						

Per la forma a premi unici ricorrenti è necessario inoltre che sia attiva la procedura di incasso automatico a mezzo RID.

La Società preleva dal premio versato i costi relativi alle coperture assicurative e i costi di caricamento (incluso quello per spese di emissione), che pertanto non concorrono a formare il capitale investito. Per Informazioni di dettaglio sui caricamenti si rimanda a pag. 8 della presente scheda sintetica.

Di seguito si riporta le scomposizioni dei premi versati, distinte per tipologia di premio e per linea di investimento:

- **Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva**

TARIFFA A PREMIO UNICO	Premio unico	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio (euro)	1.200,00	500,00
Capitale investito	97,27%	98,01%
Coperture assicurative	0,49%	0,50%
Costi di caricamento	2,24%	1,50%

TARIFFA A PREMI UNICI RICORRENTI	Premio unico ricorrente iniziale	Premi unici successivi	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio (euro)	600,00	600,00	500,00
Capitale investito	96,04%	98,09%	98,01%
Coperture assicurative	0,49%	0,50%	0,50%
Costi di caricamento	3,48%	1,41%	1,50%

- **Italiana Linea Garantita**

Per i premi investiti in Italiana Linea Garantita, i costi dipendono anche dalla durata contrattuale.

TARIFFA A PREMIO UNICO

Importo premio unico: 1.200,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10 - 14	94,80%	0,49%	4,71%
15 - 19	96,28%	0,49%	3,23%
20 e oltre	97,27%	0,49%	2,24%

Importo versamento aggiuntivo: 500,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10 - 14	95,52%	0,50%	3,98%
15 - 19	97,01%	0,50%	2,49%
20 e oltre	98,01%	0,50%	1,50%

TARIFFA A PREMI UNICI RICORRENTI

Importo premio unico ricorrente iniziale: 600,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	91,16%	0,49%	8,35%
11	91,65%	0,49%	7,86%
12	92,14%	0,49%	7,38%
13	96,28%	0,49%	6,89%
14	93,11%	0,49%	6,40%
15	93,60%	0,49%	5,91%
16	94,09%	0,49%	5,43%
17	94,58%	0,49%	4,94%
18	95,06%	0,49%	4,45%
19	95,55%	0,49%	3,96%
20 e oltre	96,04%	0,49%	3,48%

Importo premi unici ricorrenti successivi al primo: 600,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	93,11%	0,50%	6,39%
11	93,61%	0,50%	5,89%
12	94,11%	0,50%	5,40%
13	94,60%	0,50%	4,90%
14	95,10%	0,50%	4,40%
15	95,60%	0,50%	3,90%
16	96,10%	0,50%	3,40%
17	96,60%	0,50%	2,91%
18	97,09%	0,50%	2,41%
19	97,59%	0,50%	1,91%
20 e oltre	98,09%	0,50%	1,41%

Importo versamento aggiuntivo: 500,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	93,03%	0,50%	6,47%
11	93,53%	0,50%	5,97%
12	94,03%	0,50%	5,48%
13	94,53%	0,50%	4,98%
14	95,02%	0,50%	4,48%
15	95,52%	0,50%	3,98%
16	96,02%	0,50%	3,49%
17	96,52%	0,50%	2,99%
18	97,01%	0,50%	2,49%
19	97,51%	0,50%	1,99%
20 e oltre	98,01%	0,50%	1,50%

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Italiana Linea Obbligazionaria (Codice fondo interno 655)

<p>Investimento finanziario</p>	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo "obbligazionario".</p> <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media e alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 5,00% e il 20,00%.</p> <p>La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.</p>
<p>Finalità dell'investimento</p>	<p>Il fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di breve-medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario.</p>
<p>Orizzonte temporale minimo di investimento</p>	<p>In funzione delle caratteristiche del fondo interno, per la forma a premio unico l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 2,5 anni. Per quella a premi ricorrenti l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 4 anni.</p>

Grado di rischio dell'investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio-basso.
Garanzie	La Società di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito (o dei premi versati) a scadenza 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 ai premi versati.
Italiana Linea Bilanciata Vivace (Codice fondo interno 656)	
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo "bilanciato" .</p> <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media e alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 30,00% e il 50,00%.</p> <p>La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.</p>
Finalità dell'investimento	Il fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di medio periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, per la forma a premio unico l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 2,5 anni. Per quella a premi ricorrenti l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 3,5 anni.
Grado di rischio dell'investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio-basso.
Garanzie	La Società di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito (o dei premi versati) a scadenza 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 ai premi versati.
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva (Codice fondo interno 657)	
Investimento finanziario	<p>Il fondo interno, denominato in euro, è di tipo "bilanciato" .</p> <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti</p>

	<p>previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali e altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 50,00% e il 70,00%.</p> <p>La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.</p>
Finalità dell'investimento	Il fondo interno ha come obiettivo l'incremento del capitale investito in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo. Per raggiungere tale obiettivo viene attuata una politica di investimenti orientata in larga misura nel comparto azionario, con una quota relativamente contenuta nel comparto obbligazionario.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, per la forma a premio unico l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 2 anni. Per quella a premi ricorrenti l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 3 anni.
Grado di rischio dell'investimento	Il fondo interno è caratterizzato da una gestione attiva che può comportare un significativo scostamento dal benchmark, pertanto l'investimento in tale fondo comporta un grado di rischio medio.
Garanzie	La Società di assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito (o dei premi versati) a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.
Italiana Linea Garantita (Codice fondo interno 654)	
Investimento finanziario	<p>Il fondo, denominato in euro, è di tipo "bilanciato"</p> <p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o enti sopranazionali e altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. La componente azionaria varia a seconda delle valutazioni del gestore, comunque non può essere superiore al 70,00%.</p> <p>La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono pertanto effettuati sia in strumenti finanziari denominati in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p>

Finalità dell'investimento	Il fondo interno ha un duplice obiettivo: - la garanzia, conferita da parte di Italiana Assicurazioni, di un capitale pari alla somma dei premi investiti alla scadenza contrattuale o in caso di decesso - la ricerca della crescita del capitale con investimenti orientati sia nel comparto azionario, sia nel comparto obbligazionario.
Orizzonte temporale minimo di investimento	In funzione delle caratteristiche del fondo interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.
Grado di rischio dell'investimento	Per evidenziare la rischiosità della linea, si è individuata la volatilità media annua attesa come parametro di riferimento. Tale scelta è coerente con lo stile gestionale adottato che necessita di continue revisioni nell'allocazione degli attivi della linea per far fronte alle garanzie contrattuali.
Garanzie	Italiana Assicurazioni offre la garanzia alla scadenza contrattuale o in caso di decesso dell'Assicurato di un capitale pari alla somma dei premi investiti.
IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO	
Rimborso del capitale alla scadenza (caso vita)	Alla scadenza contrattuale, il prodotto prevede la liquidazione di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite in quel momento al contratto per il loro valore unitario del giorno stesso di scadenza. Per il fondo Italiana Linea Garantita l'importo liquidato alla scadenza contrattuale non potrà, comunque, essere inferiore all'ammontare dei premi investiti in tale linea dall'Investitore-Contraente.
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	Il prodotto riconosce il diritto di riscattare, totalmente o parzialmente, il capitale maturato, purché sia trascorso un anno dalla data di decorrenza e l'Assicurato sia in vita. Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote attribuite al contratto alla data di ricevimento della richiesta di rimborso e il valore unitario della quota rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta stessa. L'importo così ottenuto deve essere diminuito dei costi di riscatto descritti successivamente. L'Investitore-Contraente ha, inoltre, la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota parte non riscattata. Il riscatto parziale è concesso per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il valore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro. Nel caso di riscatto parziale deve essere specificato da quali fondi devono essere riscattate le quote; tale operazione non incide sul valore della "Garanzia Beneficiari". In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, a causa dei costi direttamente e indirettamente sostenuti, l'Investitore-Contraente può ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore ai premi versati.
Opzioni	L'Investitore-Contraente può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento di quote di fondi interni in quote di altri fondi in cui il contratto consente di investire. L'Investitore-Contraente può richiedere di convertire il rimborso del capitale alla scadenza contrattuale in forma di rendita vitalizia rivalutabile. Tale opzione deve essere esercitata per iscritto prima della scadenza contrattuale.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

Caso morte	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, è previsto il pagamento, ai Beneficiari, di un importo pari a quello ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della comunicazione di decesso.</p> <p>Per il fondo Italiana Linea Garantita Italiana Assicurazioni garantisce un importo pari all'ammontare complessivo dei premi investiti dall'Investitore-Contraente in tale linea.</p> <p>Alla prestazione caso morte si aggiunge la Garanzia Beneficiari, un importo pari a una percentuale dei premi netti (pari al 15,00% se l'età dell'Assicurato alla scadenza contrattuale è inferiore o uguale a 55 anni, altrimenti pari all'1,00%). Tale importo assicurabile non può superare 52.000,00 euro e non varia in caso di riscatti parziali.</p>
Altri eventi assicurati	Non sono previsti altri eventi assicurati.
Altre opzioni contrattuali	Non sono previste altre opzioni contrattuali.

I COSTI DEL CONTRATTO

Caricamento per spese di emissione	Alla sottoscrizione del contratto è previsto un caricamento per spese di emissione pari a 15,00 euro. Per ogni versamento successivo è invece previsto un costo fisso pari a 2,50 euro che non verrà applicato nel caso in cui l'Investitore-Contraente paghi i premi tramite procedura RID con conto corrente presso Banca Reale.										
Costi di caricamento	<p>Il contratto prevede un costo pari al 1,00% di ogni premio netto versato.</p> <p>Nel caso in cui si scelga il fondo Italiana Linea Garantita, alle suddette percentuali vengono aggiunti i costi della garanzia di restituzione dei premi investiti variabili in funzione della durata contrattuale, come espresso nella tabella seguente:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Tariffa a premio unico</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Durata</th> <th style="text-align: center;">Aliquota</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">Da 10 a 14 anni</td> <td style="text-align: center;">2,50%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Da 15 a 19 anni</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Da 20 anni e oltre</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Tariffa a premio unico		Durata	Aliquota	Da 10 a 14 anni	2,50%	Da 15 a 19 anni	1,00%	Da 20 anni e oltre	0,00%
Tariffa a premio unico											
Durata	Aliquota										
Da 10 a 14 anni	2,50%										
Da 15 a 19 anni	1,00%										
Da 20 anni e oltre	0,00%										

	<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Tariffa a premi ricorrenti</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">Durata</th> <th style="text-align: center;">Aliquota</th> <th style="text-align: center;">Durata</th> <th style="text-align: center;">Aliquota</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">10</td> <td style="text-align: center;">5,00%</td> <td style="text-align: center;">16</td> <td style="text-align: center;">2,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">11</td> <td style="text-align: center;">4,50%</td> <td style="text-align: center;">17</td> <td style="text-align: center;">1,50%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">12</td> <td style="text-align: center;">4,00%</td> <td style="text-align: center;">18</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">13</td> <td style="text-align: center;">3,50%</td> <td style="text-align: center;">19</td> <td style="text-align: center;">0,50%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">14</td> <td style="text-align: center;">3,00%</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">20 e oltre</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">15</td> <td style="text-align: center;">2,50%</td> </tr> </tbody> </table>	Tariffa a premi ricorrenti				Durata	Aliquota	Durata	Aliquota	10	5,00%	16	2,00%	11	4,50%	17	1,50%	12	4,00%	18	1,00%	13	3,50%	19	0,50%	14	3,00%	20 e oltre	0,00%	15	2,50%
Tariffa a premi ricorrenti																															
Durata	Aliquota	Durata	Aliquota																												
10	5,00%	16	2,00%																												
11	4,50%	17	1,50%																												
12	4,00%	18	1,00%																												
13	3,50%	19	0,50%																												
14	3,00%	20 e oltre	0,00%																												
15	2,50%																														
Costi delle coperture assicurative	<p>Il contratto prevede un costo pari allo 0,50% di ogni premio netto versato per la copertura assicurativa del rischio di decesso dell'Assicurato denominata Garanzia Beneficiari.</p> <p>Nel caso in cui l'importo da assicurare calcolato sia superiore a 52.000,00 euro, la prestazione assicurata sarà pari a 52.000,00 euro e il relativo costo sarà ridotto in proporzione.</p>																														
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>La commissione di gestione è calcolata settimanalmente sul patrimonio di ciascuna linea e prelevata trimestralmente, nella misura quantificata nella tabella sotto riportata:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Fondo interno</th> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione (calcolata su base trimestrale)</th> <th style="text-align: center;">Commissione di gestione (calcolata su base annuale)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Italiana Linea Obbligazionaria</td> <td style="text-align: center;">0,175%</td> <td style="text-align: center;">0,70%</td> </tr> <tr> <td>Italiana Linea Bilanciata Vivace</td> <td style="text-align: center;">0,375%</td> <td style="text-align: center;">1,50%</td> </tr> <tr> <td>Italiana Linea Bilanciata Aggressiva</td> <td style="text-align: center;">0,500%</td> <td style="text-align: center;">2,00%</td> </tr> <tr> <td>Italiana Linea Garantita</td> <td style="text-align: center;">0,375%</td> <td style="text-align: center;">1,50%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Costo della garanzia di restituzione dei premi investiti a scadenza:</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Fondo interno</th> <th style="text-align: center;">Commissione di garanzia annuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Italiana Linea Garantita</td> <td style="text-align: center;">Max. 1,60%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Costo per la remunerazione delle SGR (relativa all'acquisto di OICR):</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tbody> <tr> <td>Commissione di gestione annua per le diverse linee di OICR</td> <td style="text-align: center;">Max. 1,95%</td> </tr> <tr> <td>Commissione annua di overperformance</td> <td style="text-align: center;">Max. 2,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo interno	Commissione di gestione (calcolata su base trimestrale)	Commissione di gestione (calcolata su base annuale)	Italiana Linea Obbligazionaria	0,175%	0,70%	Italiana Linea Bilanciata Vivace	0,375%	1,50%	Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	0,500%	2,00%	Italiana Linea Garantita	0,375%	1,50%	Fondo interno	Commissione di garanzia annuale	Italiana Linea Garantita	Max. 1,60%	Commissione di gestione annua per le diverse linee di OICR	Max. 1,95%	Commissione annua di overperformance	Max. 2,00%							
Fondo interno	Commissione di gestione (calcolata su base trimestrale)	Commissione di gestione (calcolata su base annuale)																													
Italiana Linea Obbligazionaria	0,175%	0,70%																													
Italiana Linea Bilanciata Vivace	0,375%	1,50%																													
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	0,500%	2,00%																													
Italiana Linea Garantita	0,375%	1,50%																													
Fondo interno	Commissione di garanzia annuale																														
Italiana Linea Garantita	Max. 1,60%																														
Commissione di gestione annua per le diverse linee di OICR	Max. 1,95%																														
Commissione annua di overperformance	Max. 2,00%																														

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per i seguenti coefficienti di penalizzazione in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale e del fondo interno:

Costi di Riscatto per Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva.

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	Coefficienti
1	5,00%
2	4,00%
3	2,00%
4	1,00%
5 o oltre	0,00%

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Costi di Riscatto per Italiana Linea Garantita

Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	Coefficienti
Da 1 a 5	8,00%
6	7,20%
7	6,40%
8	5,60%
9	4,50%
10	4,00%
11	3,20%
12	2,40%
13	1,60%
14	0,80%
15 e oltre	0,00%

Altri costi

Trasferimento di quote tra fondi (switch):
 - il primo switch di ogni anno assicurativo è gratuito, i successivi hanno un costo di **15,00 euro**;
 - **per la Linea Garantita non è possibile effettuare operazioni di switch sia in entrata che in uscita dalla linea stessa.**

Gli altri costi previsti sono di seguito elencati:
 - il compenso dovuto alla banca depositaria;
 - le spese di pubblicazione del valore unitario della quota di partecipazione per ogni singola linea sui quotidiani, spese legali, spese di stampa dei prospetti, relazioni e rendiconti purché tali spese non si riferiscano a propaganda e pubblicità;
 - compensi alla Società di Revisione per le verifiche annuali delle linee di investimento;
 - oneri di intermediazione.

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO 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-Contrahente.

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.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,6% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

L'età e la durata, per questo prodotto, sono ininfluenti ai fini del calcolo per il "Costo percentuale medio annuo".

Fondo: "Italiana Linea Obbligazionaria" (profilo di rischio medio-basso)

Indicatore
sintetico
di costo annuo

Premio unico	10.000,00 euro	Premio unico	25.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	7,78%	1	7,69%
2	4,19%	2	4,14%
5	1,77%	5	1,75%
10	1,65%	10	1,64%
25	1,58%	25	1,58%

Premio ricorrente	1.200,00 euro	Premio ricorrente	3.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	8,84%	1	8,12%
2	5,44%	2	5,15%
5	2,02%	5	1,93%
10	1,77%	10	1,74%
25	1,62%	25	1,61%

Fondo: "Italiana Linea Bilanciata Vivace" (profilo di rischio medio-basso)

Premio unico	10.000,00 euro	Premio unico	25.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	8,74%	1	8,66%
2	5,19%	2	5,15%
5	2,80%	5	2,78%
10	2,68%	10	2,67%
25	2,61%	25	2,61%

Premio ricorrente	1.200,00 euro	Premio ricorrente	3.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,80%	1	9,08%
2	6,44%	2	6,15%
5	3,05%	5	2,96%
10	2,81%	10	2,77%
25	2,66%	25	2,65%

Fondo: "Italiana Linea Bilanciata Aggressiva" (profilo di rischio medio)

Premio unico	10.000,00 euro	Premio unico	25.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	9,40%	1	9,31%
2	5,87%	2	5,83%
5	3,50%	5	3,48%
10	3,38%	10	3,37%
25	3,31%	25	3,31%

Premio ricorrente	1.200,00 euro	Premio ricorrente	3.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	10,45%	1	9,73%
2	7,12%	2	6,83%
5	3,75%	5	3,66%
10	3,51%	10	3,47%
25	3,36%	25	3,35%

Fondo: "Italiana Linea Garantita" (profilo di rischio medio-basso)

Premio unico	10.000,00 euro	Premio unico	25.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	13,05%	1	12,97%
2	8,64%	2	8,60%
5	5,89%	5	5,87%
10	4,52%	10	4,51%
25	4,05%	25	4,04%

Premio ricorrente	1.200,00 euro	Premio ricorrente	3.000,00 euro
Durata	Costo Percentuale Medio Annuo	Durata	Costo Percentuale Medio Annuo
1	14,06%	1	13,37%
2	10,54%	2	10,26%
5	7,24%	5	7,16%
10	4,99%	10	4,95%
25	4,10%	25	4,09%

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Revoca della proposta	Prima della conclusione del contratto, l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta, inviando una raccomandata a Italiana Assicurazioni, ed in tal caso verrà rimborsato, entro 30 giorni dalla revoca stessa, l'intero ammontare del premio eventualmente versato.
Recesso dal contratto	Entro 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può, inviando una raccomandata a Italiana Assicurazioni , recedere dal contratto. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio ed ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso. Entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione del recesso, Italiana Assicurazioni rimborsa all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto al netto del caricamento per spese di emissione .

In appendice alla Parte I del Prospetto informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2008 ed è valida a partire dal 1 aprile 2008.

– PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

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

Per ulteriori informazioni sulla Società e/o sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III sezione A, articolo 1, del Prospetto Informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

- a) **rischio connesso alla variazione di prezzo:** il prezzo di ogni strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'Emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali dell'emittente e può essere tale da comportare una riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati i singoli componenti gli investimenti;
- d) **altri fattori di rischio:** le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella sezione B.1) par.5.

Al momento del rimborso vi è la possibilità di non ottenere la restituzione del capitale investito. Limitatamente ai premi investiti sul fondo Italiana Linea Garantita, invece, a scadenza verrà rimborsato un importo almeno pari al capitale iniziale investito.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSE

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, sezione E, par. 12, del Prospetto Informativo.

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

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del contratto

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

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

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

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

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

Per il fondo Italiana Linea Garantita, Italiana Assicurazioni S.p.A. garantisce, a scadenza o in caso di decesso dell'Assicurato, un importo pari all'ammontare complessivo dei premi investiti in tale linea, riproporzionato in presenza di riscatti parziali.

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

4.2 Durata del contratto

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

Limitatamente all'investimento sul fondo **Italiana Linea Garantita** la **durata minima è 10 anni**.

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

Di seguito si riporta in forma tabellare l'orizzonte minimo di investimento consigliato, in termini di anni, per ciascun fondo interno collegato al contratto.

Fondo interno	Orizzonte minimo consigliato
Italiana Linea Obbligazionaria	2,5 anni
Italiana Linea Bilanciata Vivace	2,5 anni
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	2 anni
Italiana Linea Garantita	10 anni

4.4. Versamento dei premi

Il contratto può essere sottoscritto nella forma a premio unico o a premi unici ricorrenti.

Per la forma a **premio unico il premio minimo è pari a 1.200,00 euro.**

Per la forma a **premi unici ricorrenti il premio ricorrente minimo è pari a 600,00 euro.** In questo caso è possibile rateizzare il premio ricorrente con i seguenti limiti:

- rateizzazione mensile: 50,00 euro
- rateizzazione trimestrale: 150,00 euro
- rateizzazione semestrale: 300,00 euro

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

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

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

E' prevista la possibilità di effettuare **versamenti aggiuntivi per un importo minimo pari a 500,00 euro**, purché siano trascorsi tre mesi dalla data di decorrenza del contratto e la durata residua non sia inferiore a 5 anni. Per la forma a premi unici ricorrenti è necessario inoltre che sia attiva la procedura di incasso automatico a mezzo RID.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente decida di investire interamente o parzialmente il premio su Italiana Linea Garantita, tale scelta potrà essere esercitata esclusivamente al momento dell'emissione del contratto; in caso contrario non sarà più possibile destinare su tale linea, neanche parzialmente, né i successivi versamenti ricorrenti né versamenti aggiuntivi.

Di seguito si riporta le scomposizioni dei premi versati, distinte per tipologia di premio:

▪ Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva

TARIFFA A PREMIO UNICO	Premio unico	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio (euro)	1.200,00	500,00
Capitale investito	97,27%	98,01%
Coperture assicurative	0,49%	0,50%
Costi di caricamento	2,24%	1,50%

TARIFFA A PREMI UNICI RICORRENTI	Premio unico ricorrente	Premi unici successivi	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio (euro)	600,00	600,00	500,00
Capitale investito	96,04%	98,09%	98,01%
Coperture assicurative	0,49%	0,50%	0,50%
Costi di caricamento	3,47%	1,41%	1,50%

▪ **Italiana Linea Garantita**

Per Italiana linea garantita i costi dipendono anche dalla durata contrattuale.

- **TARIFFA A PREMIO UNICO**

Importo premio unico: 1.200,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10 - 14	94,80%	0,49%	4,71%
15 - 19	96,28%	0,49%	3,23%
20 e oltre	97,27%	0,49%	2,24%

Importo versamento aggiuntivo: 500,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10 - 14	95,52%	0,50%	3,98%
15 - 19	97,01%	0,50%	2,49%
20 e oltre	98,01%	0,50%	1,49%

- **TARIFFA A PREMI UNICI RICORRENTI**

Importo premio unico ricorrente iniziale: 600,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	91,16%	0,49%	8,35 %
11	91,65%	0,49%	7,86%
12	92,14%	0,49%	7,37%
13	92,62%	0,49%	6,89%
14	93,11%	0,49%	6,40%
15	93,60%	0,49%	5,91%
16	94,09%	0,49%	5,42%
17	94,57%	0,49%	4,94%
18	95,06%	0,49%	4,45%
19	95,55%	0,49%	3,96%
20 e oltre	96,04%	0,49%	3,47%

Importo premi unici ricorrenti successivi al primo: 600,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	93,11%	0,50%	6,39%
11	93,61%	0,50%	5,89%
12	94,11%	0,50%	5,40%
13	94,60%	0,50%	4,90%
14	95,10%	0,50%	4,40%
15	95,60%	0,50%	3,90%
16	96,10%	0,50%	3,40%
17	96,60%	0,50%	2,91%
18	97,09%	0,50%	2,41%
19	97,59%	0,50%	1,91%
20 e oltre	98,09%	0,50%	1,41%

Importo versamento aggiuntivo: 500,00 €

Durata contrattuale (anni)	Capitale investito	Coperture assicurative	Costi di caricamento
10	93,03%	0,50%	6,47%
11	93,53%	0,50%	5,97%
12	94,03%	0,50%	5,47%
13	94,52%	0,50%	4,98%
14	95,02%	0,50%	4,48%
15	95,52%	0,50%	3,98%
16	96,02%	0,50%	3,48%
17	96,51%	0,50%	2,99%
18	97,01%	0,50%	2,49%
19	97,51%	0,50%	1,99%
20 e oltre	98,01%	0,50%	1,49%

La Società preleva dal premio versato i costi relativi alle coperture assicurative e i costi di caricamento (incluso quello per spese di emissione), che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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

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

L'Investitore-Contraente può decidere di ripartire il capitale investito in uno o più fondi interni, secondo percentuali a sua scelta.

5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO

Tutti i fondi investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli fondi interni e gli strumenti finanziari in cui investono.

Fondo interno	Italiana Linea Obbligazionaria
Categoria	Fondo obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	655
Grado di rischio	Medio – basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 5,00% e il 15,00%.</p> <p>La società può investire in strumenti finanziari derivati o in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p>
Aree geografiche	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.
Categoria di emittenti	<p>L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 2 e 5 anni.</p> <p><i>Rating</i> – Gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni con rating almeno pari all'investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivanti con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità,

	il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L’asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell’analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sezione B, articolo 7 del Prospetto Informativo.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi

Fondo interno	Italiana Linea Bilanciata Vivace
Categoria	Fondo bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	656
Grado di rischio	Medio - basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all’investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 30,00% e il 50,00%.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p>
Aree geografiche	L’esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall’Area euro.
Categoria di emittenti	<p>L’investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L’investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 5 e 7 anni.</p> <p><i>Rating</i> – Gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni con rating almeno pari all’investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E’ prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>

Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivanti con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L’asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell’analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sezione B, articolo 7 del Prospetto Informativo.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi

Fondo interno	Italiana Linea Bilanciata Aggressiva
Categoria	Fondo bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	657
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all’investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. A seconda delle valutazioni del gestore, la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 50,00% e il 70,00%.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p>
Aree geografiche	L’esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall’Area euro.
Categoria di emittenti	<p>L’investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L’investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>
Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration variabile tra 7 e 10 anni.</p> <p><i>Rating</i> – Gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni con rating almeno pari all’investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p>

	<i>Rischio di Cambio</i> – E' prevista una gestione attiva del rischio di cambio.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivanti con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.
Stile di gestione	<p><i>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</i> – L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà adeguata in funzione delle condizioni di mercato. La scelta degli OICR nei quali investire avverrà sulla base dell'analisi periodica di specifici indicatori di rischio-rendimento.</p> <p><i>Relazione con il benchmark</i> – La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sezione B, articolo 7 del Prospetto Informativo.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi

Fondo interno	Italiana Linea Garantita
Qualifica	Garantito. E' prevista una garanzia a scadenza di restituzione del 100% del capitale investito.
Categoria	Fondo bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	654
Grado di rischio	Medio - basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il patrimonio del fondo è costituito prevalentemente da OICR di tipo azionario, obbligazionario e monetario, sia armonizzati che non armonizzati, nei limiti previsti dalla normativa. Gli OICR obbligazionari potranno investire prevalentemente in titoli di Stato o in enti sopranazionali ed altri emittenti con rating non inferiore all'investment grade. Gli OICR azionari potranno investire prevalentemente in titoli di capitale a media ed alta capitalizzazione. La Società potrà, inoltre, investire in OICR che fanno uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. La componente azionaria varia a seconda delle valutazioni del gestore, comunque non può essere superiore al 70,00%.</p> <p>La società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo.</p> <p>Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.</p>
Aree geografiche	L'esposizione degli investimenti è aperta a tutte le aree geografiche, anche diverse dall'Area euro.
Categoria di emittenti	<p>L'investimento azionario avviene principalmente in società ad elevata capitalizzazione operanti nei mercati internazionali delle aree geografiche di riferimento.</p> <p>L'investimento obbligazionario avviene principalmente in titoli governativi o di organismi sopranazionali.</p>

Specifici fattori di rischio	<p><i>Duration</i> – La componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 2 anni.</p> <p><i>Rating</i> – Gli OICR obbligazionari investono in obbligazioni con rating almeno pari all’investment grade.</p> <p><i>Paesi Emergenti</i> – Gli OICR azionari investono in via residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti.</p> <p><i>Rischio di Cambio</i> – E’ prevista una gestione attiva del rischio di cambio.</p>														
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il fondo può investire in strumenti finanziari derivanti con lo scopo di ridurre il rischio di investimento, senza comunque alterare le finalità, il grado di rischio e le altre caratteristiche del fondo.</p>														
Stile di gestione	<p>Vengono utilizzate moderne tecniche di Asset Liability Management (A.L.M.) che, attraverso specifici sistemi di controllo degli attivi e dei passivi, perseguono le coperture degli impegni e ricercano rendimenti in linea con i mercati.</p> <p><i>Relazione con il parametro di riferimento</i> – Non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica d’investimento del fondo. Per evidenziare la rischiosità della linea, si è individuata la volatilità media annua attesa come parametro di riferimento. Tale scelta è coerente con lo stile gestionale adottato che necessita di continue revisioni nell’allocazione degli attivi della linea per far fronte alle garanzie contrattuali.</p> <p>Per il fondo Italiana Linea Garantita la volatilità media annua attesa è pari a 2,50%.</p> <p>Si riporta di seguito la tabella descrittiva del profilo di rischio collegato alla volatilità media annua attesa.</p> <table border="1" data-bbox="719 1128 1254 1503"> <thead> <tr> <th>Volatilità</th> <th>Classe di rischio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 – 1</td> <td>Basso</td> </tr> <tr> <td>1 – 8</td> <td>Medio basso</td> </tr> <tr> <td>8 – 15</td> <td>Medio</td> </tr> <tr> <td>15 – 20</td> <td>Medio alto</td> </tr> <tr> <td>20 – 25</td> <td>Alto</td> </tr> <tr> <td>Oltre 25</td> <td>Molto alto</td> </tr> </tbody> </table> <p>La volatilità media annua attesa esprime il livello di rischio medio, previsto annualmente, insito nell’investimento; maggiore è questa grandezza, espressa percentuale, più elevata è la connotazione speculativa con conseguente opportunità di profitto o rischio di perdita.</p> <p>Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sezione B, articolo 7 del Prospetto Informativo.</p>	Volatilità	Classe di rischio	0 – 1	Basso	1 – 8	Medio basso	8 – 15	Medio	15 – 20	Medio alto	20 – 25	Alto	Oltre 25	Molto alto
Volatilità	Classe di rischio														
0 – 1	Basso														
1 – 8	Medio basso														
8 – 15	Medio														
15 – 20	Medio alto														
20 – 25	Alto														
Oltre 25	Molto alto														
Destinazione dei proventi	<p>Il fondo è a capitalizzazione dei proventi</p>														

6. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

Per le quote acquisite del fondo Italiana Linea Garantita la Società offre la garanzia a scadenza di restituzione del capitale investito, rettificato per effetto di eventuali riscatti parziali.

Per le quote acquisite nei fondi Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace e Italiana Linea Bilanciata Aggressiva, l'Investitore-Contrainte assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote medesime. In tal caso esiste la possibilità di ricevere a scadenza un capitale inferiore ai premi versati.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 3, del Prospetto Informativo per ulteriori informazioni.

7. PARAMETRO DI RIFERIMENTO DEL FONDO (BENCHMARK)

Di seguito si riportano le composizioni dei benchmark dei fondi interni collegati al contratto.

Fondo interno	Benchmark
Italiana Linea Obbligazionaria	- 5,00% Indice Fideuram fondi di liquidità area euro - 85,00% Indice Fideuram fondi obbligazionari euro governativi medio/lungo termine - 10,00% Indice Fideuram fondi azionari
Italiana Linea Bilanciata Vivace	- 5,00% Indice Fideuram fondi di liquidità area euro - 55,00% Indice Fideuram fondi obbligazionari euro governativi medio/lungo termine - 40,00% Indice Fideuram fondi azionari
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	- 5,00% Indice Fideuram fondi di liquidità area euro - 25,00% Indice Fideuram fondi obbligazionari euro governativi medio/lungo termine - 70,00% Indice Fideuram fondi azionari

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

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

- Indice Fideuram Fondi di Liquidità Area Euro è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare ed appartenenti alla macro categoria dei Fondi di Liquidità Area Euro. Codice Bloomberg: FIDMLEUD Index.
- Indice Fideuram Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo Termine è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare ed appartenenti alla macro categoria dei fondi obbligazionari Euro Governativi medio/Lungo termine. Codice Bloomberg: FIDMOEMD Index.
- Indice Fideuram Fondi Azionari è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare ed appartenenti alla macro categoria dei Fondi Azionari. Codice Bloomberg: FIDMAZID Index.

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

Con riferimento al fondo Italiana Linea Garantita, per evidenziare la rischiosità della linea, si è individuata la volatilità media annua attesa come parametro di riferimento. Tale scelta è coerente con lo stile gestionale adottato che necessita di continue revisioni nell'allocazione degli attivi della linea per far fronte alle garanzie contrattuali.

Nella seguente tabella si riporta la misura di rischio alternativa al benchmark:

Fondo interno	Misura di rischio	Valore
Italiana Linea Garantita	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	2,50%

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo.

8. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

9. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO A SCADENZA

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

L'acquisto delle quote del fondo **Italiana Linea Garantita** comporta una garanzia finanziaria a scadenza di restituzione del capitale investito, prestata direttamente dalla Società. Per tale motivo l'importo liquidato non potrà essere inferiore all'ammontare complessivo dei premi investiti dal Contraente. Nel caso in cui, nel corso della durata contrattuale, siano stati effettuati riscatti parziali tale garanzia verrà riproporzionata in base a quanto riscattato.

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

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo.

I fondi interni possono investire i propri attivi in strumenti finanziari, quali i fondi comuni d'investimento di diritto italiano, che generano crediti d'imposta relativamente a proventi percepiti. Si segnala che tali crediti d'imposta saranno trattenuti dalla Società e, pertanto, non andranno a beneficio degli Investitori-Contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto, in quanto l'Investitore-Contraente viene già tassato in fase di erogazione della prestazione sugli utili generati dall'investimento

10. RIMBORSO DEL CAPITALE INVESTITO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

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

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote da riscattare per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, diminuito di un importo pari al prodotto tra il controvalore delle quote da riscattare e il coefficiente riportato al successivo par. 14.1.5. Tale coefficiente varia in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza contrattuale, e dalla linea prescelta.

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

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

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

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al par.18.

I fondi interni possono investire i propri attivi in strumenti finanziari, quali i fondi comuni d'investimento di diritto italiano, che generano crediti d'imposta relativamente a proventi percepiti. Si segnala che tali crediti d'imposta saranno trattenuti dalla Società e, pertanto, non andranno a beneficio degli Investitori-Contraenti. Tale mancato riconoscimento si può tradurre, indirettamente, in una doppia imposizione fiscale a carico degli aventi diritto, in quanto l'Investitore-Contraente viene già tassato in fase di erogazione della prestazione sugli utili generati dall'investimento.

11. OPZIONI CONTRATTUALI

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

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

La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio delle opzioni previste dal contratto fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, nonché il relativo regime di rivalutazione, il Fascicolo Informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

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

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

Il contratto prevede la seguente copertura assicurativa:

12.1 Copertura assicurativa caso morte

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

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

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

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

13. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

14. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

14.1 COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE – CONTRAENTE

14.1.1 Spese fisse

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

Per i successivi premi unici ricorrenti e per i versamenti aggiuntivi il costo fisso è pari a 2,50 euro. Tale costo non verrà applicato nel caso in cui l'Investitore-Contraente paghi i premi tramite procedura Rid con conto corrente presso Banca Reale.

14.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo pari al 1,00% di ciascun premio netto versato, compresi i versamenti aggiuntivi.

Solo per la tariffa C02A a premio unico, l'importo del caricamento non potrà essere superiore a 2.600,00 euro. Tale limite è valido anche per i versamenti aggiuntivi.

14.1.3 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

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

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

14.1.4 Costi delle garanzie previste dal contratto

Nel caso in cui si scelga di investire il premio nel fondo **Italiana Linea Garantita**, ai costi sopraindicati vanno aggiunti i costi, espressi come percentuale sul premio netto, della garanzia di restituzione dei premi investiti in funzione della durata contrattuale, come indicato nella tabella seguente:

TARIFFA A PREMIO UNICO		
Caricamento sul premio netto per la garanzia di restituzione a scadenza dei premi investiti	Durata	Aliquota
	10 - 14	2,50%
	15 - 19	1,00%
	20 e oltre	0,00%

TARIFFA A PREMI RICORRENTI				
Caricamento sul premio netto per la garanzia di restituzione a scadenza dei premi investiti	Durata	Aliquota	Durata	Aliquota
	10	5,00%	16	2,00%
	11	4,50%	17	1,50%
	12	4,00%	18	1,00%
	13	3,50%	19	0,50%
	14	3,00%	20 e oltre	0,00%
	15	2,50%		

14.1.5 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

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

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

Di seguito riportiamo in forma tabellare i costi applicati:

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

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA	
Anni interi trascorsi dalla decorrenza	Costo sul capitale maturato da riscattare
1	5,00%
2	4,00%
3	2,00%
4	1,00%
5 e oltre	0,00%

- Costi relativi al fondo **Italiana Linea Garantita**:

COSTI PER IL RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA			
Anni interi trascorsi dalla decorrenza	Costo sul capitale maturato da riscattare	Anni interi trascorsi dalla decorrenza	Costo sul capitale maturato da riscattare
da 1 a 5	8,00%	11	3,20%
6	7,20%	12	2,40%
7	6,40%	13	1,60%
8	5,60%	14	0,80%
9	4,50%	15 e oltre	0,00%
10	4,00%		

14.1.6 Costi di switch

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

14.2 COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE - CONTRAENTE

a) Commissione di gestione

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

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

b) Commissione di performance

Non sono previste commissioni di performance.

c) Costo della garanzia a scadenza di restituzione del capitale investito

Per l'investimento nel fondo interno **Italiana Linea Garantita** è previsto anche il seguente costo per la garanzia di restituzione dei premi investiti a scadenza:

Fondo interno	Costo garanzia su base trimestrale	Costo garanzia su base annuale
Italiana Linea Obbligazionaria	Max 0,40%	Max 1,60%

d) Altri costi previsti dal regolamento del fondo interno

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

Commissioni di gestione per le diverse linee di OICR	Max 1,95% annuo
Commissioni di overperformance	Max 2,00% annuo

- il compenso dovuto alla banca depositaria;
- le spese di pubblicazione del valore unitario della quota di partecipazione ad ogni singola linea sui quotidiani, spese legali, spese di stampa dei prospetti, relazioni e rendiconti purché tali spese non si riferiscano a propaganda e pubblicità;
- compensi alla Società di revisione per le verifiche annuali delle linee di investimento; oneri di intermediazione.

* * *

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto, è pari al 35,3%, con riferimento alla tariffa a premio unico ipotizzando un premio pari a 10.000 euro e durata 5 anni. Per la tariffa a premi ricorrenti è pari al 41% con riferimento a un premio ricorrente di 1.500 euro e una durata pari a 5 anni.

15. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contraente in termini di sconti sugli oneri di cui ai par. 14.1 e 14.2.

16. REGIME FISCALE

E' riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

A) Detraibilità dei premi

La parte di premio destinata alla copertura del rischio morte o di invalidità permanente non inferiore al 5,00%, è **detraibile** (ai sensi dell'articolo 15, comma 1, lettera f), del D.P.R. 22/12/1986, n. 917) dall'imposta dovuta dall'Investitore-Contraente ai fini IRPEF, nella misura del 19,00% con il limite massimo di 1.291,14 euro all'anno. Tale detrazione è riconosciuta all'Investitore-Contraente qualora l'Assicurato sia l'Investitore-Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

B) Tassazione delle prestazioni

Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita sono:

- se corrisposte in caso di morte o di invalidità permanente dell'Assicurato, **esenti da IRPEF** (articolo 34 del D.P.R. 29/9/1973 n. 601);

- se corrisposte in caso di vita dell'Assicurato, **soggette ad imposta sostitutiva** del 12,50% con equalizzatore (coefficiente che rende finanziariamente equivalente la tassazione al momento della richiesta con una tassazione avvenuta per maturazione anno per anno) sulla differenza fra la somma liquidata e i premi lordi versati al netto della Garanzia Beneficiari.

Al momento della redazione del presente Prospetto informativo la normativa in vigore non ha esplicitato il coefficiente dell'equalizzatore e quindi lo stesso non viene applicato. Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di attività commerciale, l'imposta sostitutiva del 12,50% non è applicata (D.Lgs. 47 del 18/2/2000 e successive modifiche e integrazioni).

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto Informativo.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

17. MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, REVEOCA E RECESSO

17.1 Modalità di sottoscrizione

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

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

- **compilare e firmare la Proposta di assicurazione** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato e dei Beneficiari indicando l'ammontare del premio che vuole versare, la ripartizione dello stesso sulle linee di investimento e, in caso di premi unici ricorrenti, la rateizzazione prescelta;
- **per premi fino a 50.000 euro:** versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare o bancario intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. e con clausola di non trasferibilità, o in alternativa, tramite bonifico bancario.
- **per premi superiori a 50.000 euro: pagamento del premio mediante bonifico sul c/c n.000010397107 ABI 03138 CAB 01000** che Italiana Assicurazioni S.p.A. intrattiene presso Banca Reale S.p.A. – corso Vittorio Emanuele II, 101 – 10128 Torino. **Dal 1° gennaio 2008 Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107.**

Il contratto prevede il versamento da parte dell'Investitore-Contraente di un premio unico al momento della sottoscrizione della Proposta. In caso di polizza a premi unici ricorrenti il pagamento avviene mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente. L'Investitore-Contraente deve firmare il modulo RID con cui autorizza l'addebito sul proprio conto corrente dell'importo relativo al premio pattuito alle scadenze prestabilite.

Nel caso in cui l'addebito non dovesse andare a buon fine (insoluto RID), l'Investitore-Contraente riceverà un modello denominato MAV con il quale potrà pagare il premio sia tramite sportello bancario (qualunque banca), sia tramite posta. Nel caso si verificassero tre insoluti RID consecutivi, la procedura verrà soppressa. Per un'eventuale riattivazione dovrà essere inoltrata opportuna richiesta scritta alla Direzione Assicurativa Rami Elementari e Vita di Italiana Assicurazioni S.p.A..

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

Italiana Assicurazioni S.p.A.:

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

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

Il valore unitario di ogni quota è:

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

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

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

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

Il contratto è concluso nel giorno in cui la polizza è sottoscritta dall'Investitore-Contraente e da Italiana Assicurazioni S.p.A.. La decorrenza delle coperture previste coincide con il primo giorno lavorativo della settimana successiva alla data di pagamento del premio. In caso di versamenti successivi al primo, qualora venga rispettata la procedura RID, la decorrenza delle coperture assicurative associate ad ogni singolo premio corrisponde con la ricorrenza periodica del versamento. Qualora l'incasso avvenga con altra modalità (MAV per insoluto RID), e per i versamenti aggiuntivi, la decorrenza coinciderà con la ricorrenza mensile del contratto, purché tale ricorrenza sia coincidente o successiva al primo giorno lavorativo della settimana seguente.

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

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

17.2 Modalità di revoca della Proposta

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

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

17.3 Diritto di recesso dal contratto

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

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

18. MODALITA' DI RIMBORSO/RISCATTO DEL CAPITALE

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

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

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

Fax: 02.39.717.001

Email: benvenutitaliana@italiana.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

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

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C par.9.

19. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D.SWITCH)

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

Tale contratto consiste:

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

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

A differenza degli altri fondi interni, Italiana Linea Garantita non prevede la possibilità di switch in uscita ed in entrata dal fondo stesso.

Si rimanda al par.14.1.6 per i costi dell'operazione.

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

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par.10.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

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

21. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

22. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

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

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

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

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettagli dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;

- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazione di switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

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

La Società si impegna, anche, a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento. In caso di trasformazione del contratto, la Società è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, la Società consegna all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia assicurazione sulla vita, che metta a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto, o il Fascicolo, Informativo del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.italiana.it dove possono essere acquisiti su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto Informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei fondi interni.

23. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O DI INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Eventuali informazioni, richieste di invio di documentazione o reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, devono essere inoltrati per iscritto a:

Servizio «Benvenuti in Italiana»:

Indirizzo: Via Marco Ulpio Traiano, n. 18, 20149 - Milano
 Numero Verde: 800.101313 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)
 Fax: 02 39717001
 E-mail: benvenutinitaliana@italiana.it

Per questioni inerenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.421.331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

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

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

Italiana Assicurazioni S.p.A., con sede legale ed uffici di direzione in Milano (Italia) via Marco Ulpio Traiano, 18 – 20149 MILANO, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il Rappresentante Legale

Dot. Sergio Finesso


GLOSSARIO

ADEGUATEZZA

Caratteristica individuata dalla normativa in base alla quale la società, tramite i suoi intermediari, è tenuta ad acquisire dall'Investitore-Contraente, in fase precontrattuale, informazioni utili a valutare se il contratto offerto è adatto alle sue esigenze e propensione al rischio.

AREE GEOGRAFICHE

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna,

Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con un rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

ASSICURATO

Persona fisica cui si fa riferimento per le prestazioni previste dal contratto, determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e 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 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 dall'Investitore-Contraente, a cui sono erogate le prestazioni previste dal contratto.

CAPITALE INIZIALE (CAPITALE INVESTITO)

Premio versato al netto dei caricamenti.

CAPITALE RIVALUTATO O MATURATO

Somma degli importi determinati, per ogni premio versato, dal capitale iniziale rivalutato come previsto nelle Condizioni di assicurazione o contrattuali.

CARENZA

Periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci o hanno efficacia limitata. Se l'evento oggetto del contratto avviene in tale periodo, la società non corrisponde la prestazione assicurata o corrisponde una somma inferiore.

CARICAMENTI

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

CATEGORIA

Classe in cui viene collocato il fondo dell'investimento a cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

COMPOSIZIONE DEL FONDO

Informazione sulle attività di investimento del fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

COMUNICAZIONE IN CASO DI PERDITE

Comunicazione che la Società invia al Contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduce oltre determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE O CONTRATTUALI

Insieme degli articoli che disciplinano il contratto di assicurazione.

CONTRAENTE (O INVESTITORE)

Persona fisica o giuridica, che sottoscrive il contratto di assicurazione o di capitalizzazione e si impegna al versamento dei premi alla società.

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA

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

CONTRATTO UNIT LINKED

Contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate al valore delle quote di attivi contenuti in fondi interni (costituiti dalla società di assicurazione) o esterni (costituiti da altri istituti finanziari).

CONTOVALORE DELLE QUOTE

Vedi capitale maturato

COSTO DELLA GARANZIA DI RENDIMENTO

Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di attribuire alle prestazioni assicurate un determinato rendimento finanziario, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

COSTO DELLA GARANZIA DI RESTITUZIONE DEL CAPITALE

Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di restituire un determinato importo di capitale, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

COMMISSIONE DI PERFORMANCE

Commissione trattenuta dalla società 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.

COSTO DI SWITCH

Costo a carico del contraente nel caso in cui richieda il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il contratto consente di investire.

DATA DI DECORRENZA

Data a partire dalla quale entrano in vigore le prestazioni previste dal contratto.

DATI STORICI

Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

DURATION

E' espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

ESTRATTO CONTO ANNUALE

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

FONDO COLLEGATO

Fondo interno/OICR nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto, allocare il capitale investito.

FONDI COMUNI D'INVESTIMENTO (APERTI)

Fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

FONDO ARMONIZZATO

Fondo d'investimento di diritto italiano ed estero assoggettato, ai sensi della legislazione comunitaria, ad una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

FONDO DI FONDI

Fondo interno/OICR il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).

FONDO INTERNO

Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal 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 categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

FONDO INTERNO/OICR PROTETTO

Fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.

FUSIONE DI FONDI

Operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni/OICR tra loro.

GIORNO DI VALORIZZAZIONE

Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno/OICR e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso.

GRADO DI RISCHIO

Indice della rischiosità finanziaria del fondo interno/OICR, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo interno/OICR e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

IMPOSTA SOSTITUTIVA

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

INVESTITORE-CONTRAENTE

Il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

LETTERA DI CONFERMA DI INVESTIMENTO DEI PREMI

Lettera con cui la società comunica al contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

LEVA FINANZIARIA

Effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.

LIQUIDAZIONE

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

MERCATI REGOLAMENTATI

Per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

OICR

Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

OVERPERFORMANCE

Soglia di rendimento del fondo interno/OICR a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

POLIZZA

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione o di capitalizzazione.

PREMIO NETTO

Importo corrisposto dall'Investitore-Contraente al netto del caricamento per spese di emissione.

PREMIO UNICO

Importo che l'Investitore-Contraente corrisponde in soluzione unica alla società generalmente al momento della conclusione del contratto.

PREMIO VERSATO

Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti unit-linked si può suddividere in premio investito, in premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

PRESTAZIONE ASSICURATA

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la società garantisce ai Beneficiari al verificarsi degli eventi previsti dal contratto.

PROPOSTA

Documento o modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente ed eventualmente dall'Assicurato che attesta la volontà di concludere il contratto con la società in base alle caratteristiche ed alle condizioni espresse nel Prospetto Informativo.

PROSPETTO INFORMATIVO

Insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale socio-assicurato, composto da:

- Scheda sintetica;
- Parte I (con il Glossario in appendice);
- Parte II (con la Proposta in appendice);
- Parte III;

QUALIFICA

Particolare caratteristica del fondo interno/OICR a cui sono collegati i contratti unit-linked che costituisce un'ulteriore informazione, oltre alla categoria e al profilo di rischio, della politica di investimento. Laddove esistente, essa viene richiamata esplicitamente (ad es. fondo protetto) nella documentazione informativa consegnata al contraente.

QUOTA

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo interno/OICR è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono investiti i premi, al netto dei costi e delle coperture assicurative.

RATING O MERITO CREDITIZIO

E' un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili.

Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

REGOLAMENTO DEL FONDO

Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

RILEVANZA DEGLI INVESTIMENTI

Termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

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

RIMBORSO

Tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

RISCATTO

Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

RISCATTO PARZIALE

Facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

RISCHIO DI BASE

Rischio che gli attivi destinati a copertura delle riserve non replichino esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

RISCHIO FINANZIARIO

Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei fondi interni/OICR, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito.

SCADENZA

Termine del contratto che, in base alle condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.

SICAV

Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.

SINISTRO

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

SOCIETÀ DI GESTIONE DEL RISPARMIO (SGR):

Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

SOCIETÀ DI REVISIONE

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

SOCIETÀ O IMPRESA O COMPAGNIA (DI ASSICURAZIONE)

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

SOLVIBILITA' DELL'EMITTENTE

Capacità dell'ente che ha emesso l'obbligazione strutturata, a cui sono collegate le prestazioni contrattuali, di poter far fronte agli impegni.

SOSTITUTO D'IMPOSTA

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

SWITCH

Operazione con la quale il contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il contratto consente di investire.

TOTAL EXPENSES RATIO (TER)

Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo interno/OICR, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo interno/OICR 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 interni/OICR, 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 interno/OICR, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

VALORE UNITARIO DELLA QUOTA

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo interno/OICR, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno/OICR alla stessa data, pubblicato giornalmente sui quotidiani a diffusione nazionale.

VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO INTERNO/OICR

Valore ottenuto sommando le attività (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e le passività (spese, imposte, ecc.) presenti nel fondo interno/OICR al netto dei relativi costi diviso per il numero delle quote (NAV).

VALORIZZAZIONE DELLA QUOTA

Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.

VOLATILITÀ

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

VOLATILITÀ MEDIA ANNUA ATTESA

Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno/OICR stesso in un determinato periodo di tempo.

VALUE AT RISK (VAR)

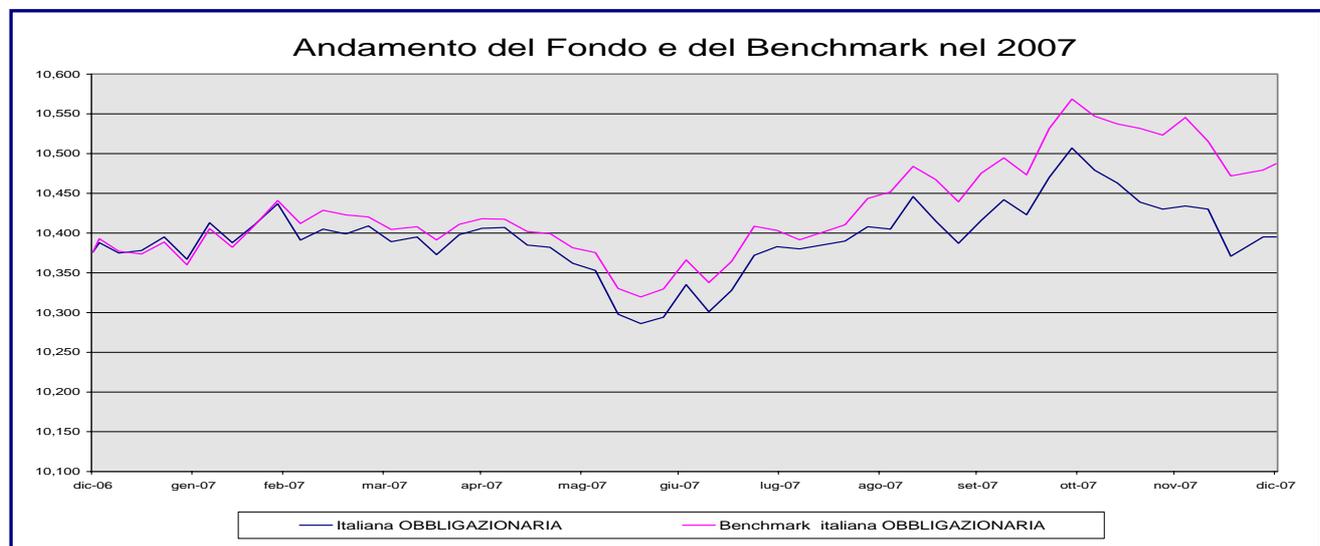
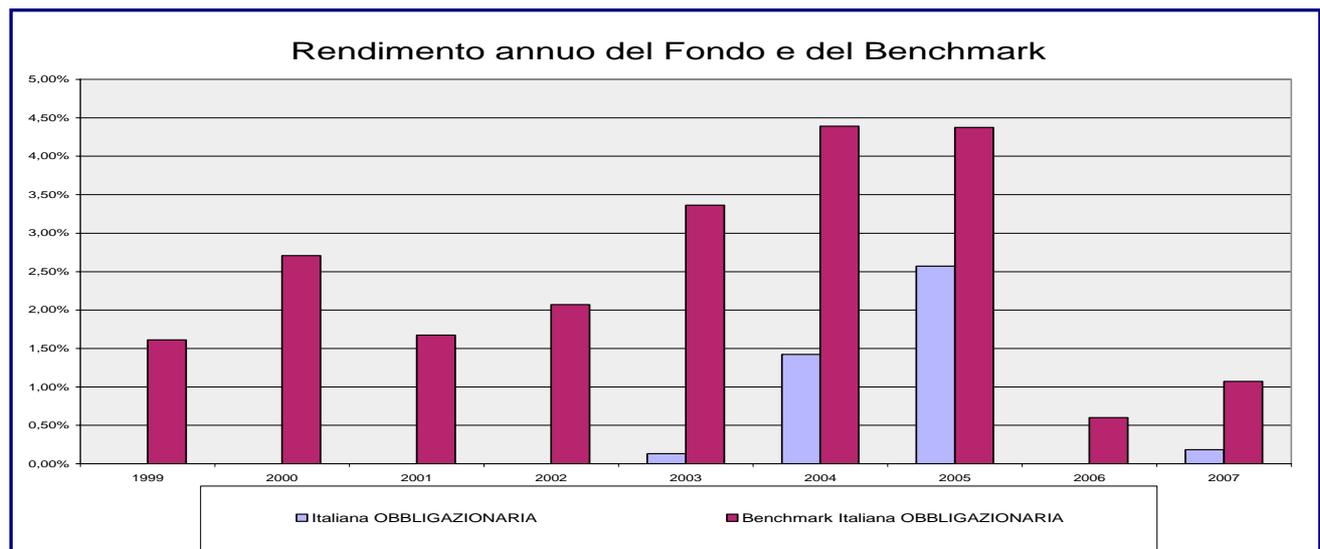
Indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2008 ed è valida a partire dal 1 aprile 2008.

– PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

Fondo	Italiana Linea Obbligatoria
Categoria ANIA	Obbligazionario
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio/basso Stile di gestione attivo con rilevante scostamento dal benchmark
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 5% Indice Fideuram fondi di Liquidità Area Euro; • 85% Indice Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine; • 10% Indice Fideuram Fondi Azionari



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,9%	0,9%	n.d.
Benchmark	2,0%	2,7%	n.d.
Inflazione	1,80%	1,98%	2,11%

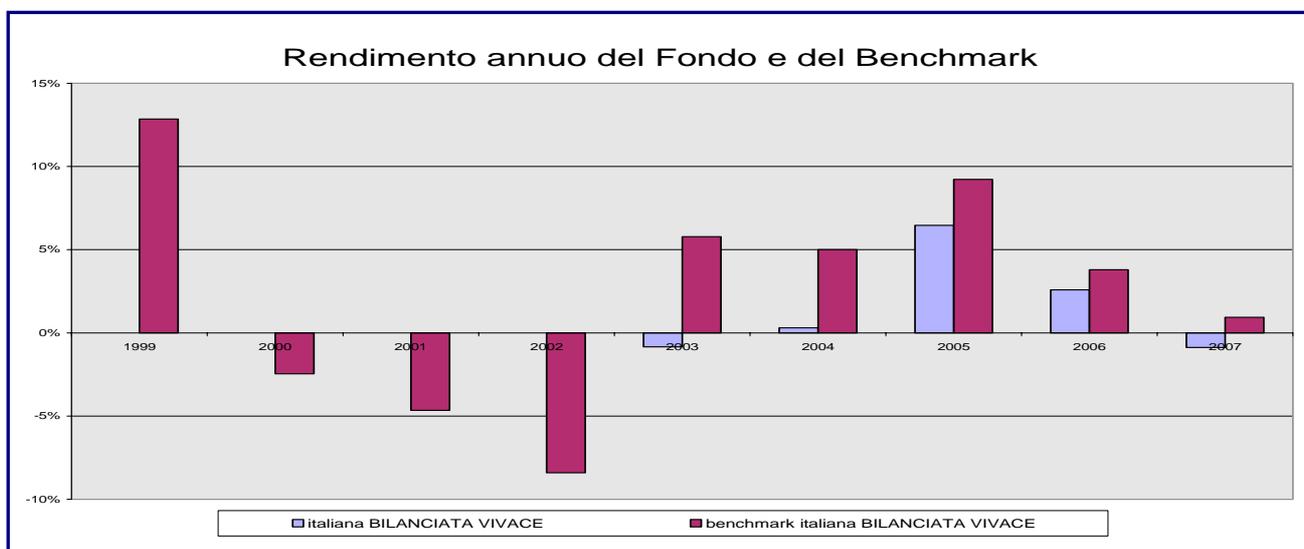
Inizio collocamento	21/10/2002
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2007 (euro)	566.662,33
Valore della quota al 31.12.2007 (euro)	10,395

Annotazioni:

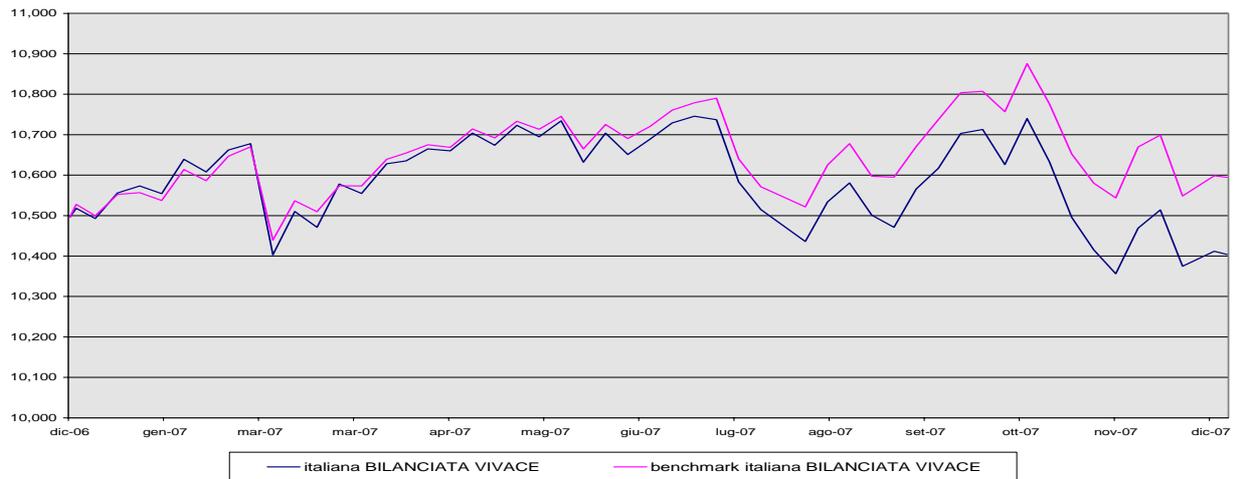
- I dati di rendimento non includono i costi di sottoscrizione o di riscatto, a carico dell'investitore-contrante.
- La performance del fondo riflette oneri gravanti sullo stesso, non presenti nel benchmark.
- La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	Italiana Linea Bilanciata Vivace
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio / basso Stile di gestione attivo con rilevante scostamento dal benchmark
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 5% Indice Fideuram fondi di Liquidità Area Euro; • 55% Indice Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine; • 40% Indice Fideuram Fondi Azionari



Andamento del Fondo e del Benchmark nel 2007



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	2,7%	1,5%	n.d.
Benchmark	4,6%	4,9%	n.d.
Inflazione	1,80%	1,98%	2,11%

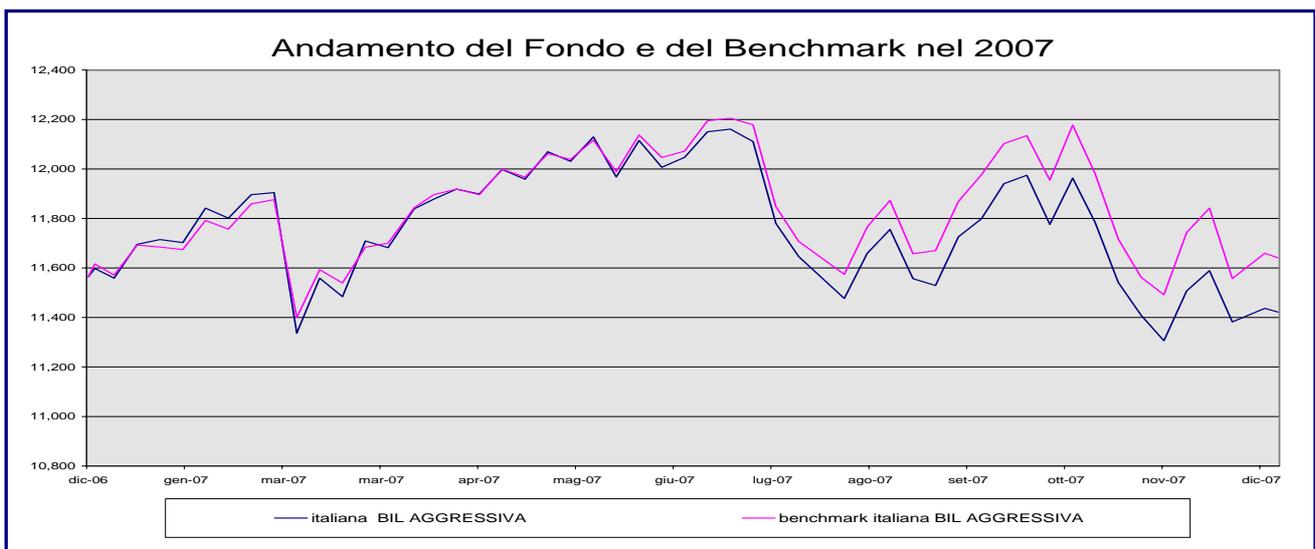
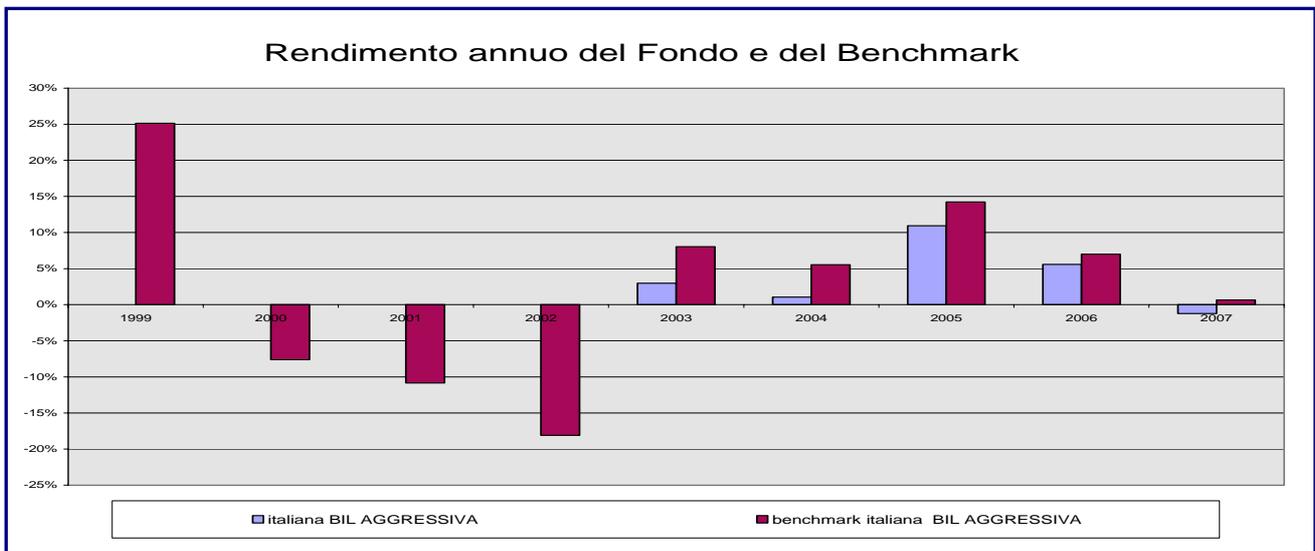
Inizio collocamento	21/10/2002
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2007 (euro)	574.003,76
Valore della quota al 31.12.2007 (euro)	10,404

Annotazioni:

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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	Italiana Linea Bilanciata Aggressiva
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio Stile di gestione attivo, con significativo scostamento dal Benchmark
Benchmark	<ul style="list-style-type: none"> • 5% Indice Fideuram fondi di Liquidità Area Euro; • 25% Indice Fideuram fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio / Lungo Termine; • 70% Indice Fideuram Fondi Azionari



Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	5,00%	3,8%.	n.d.
Benchmark	7,2%	7,0%	n.d.
Inflazione	1,80%	1,98%	2,11%

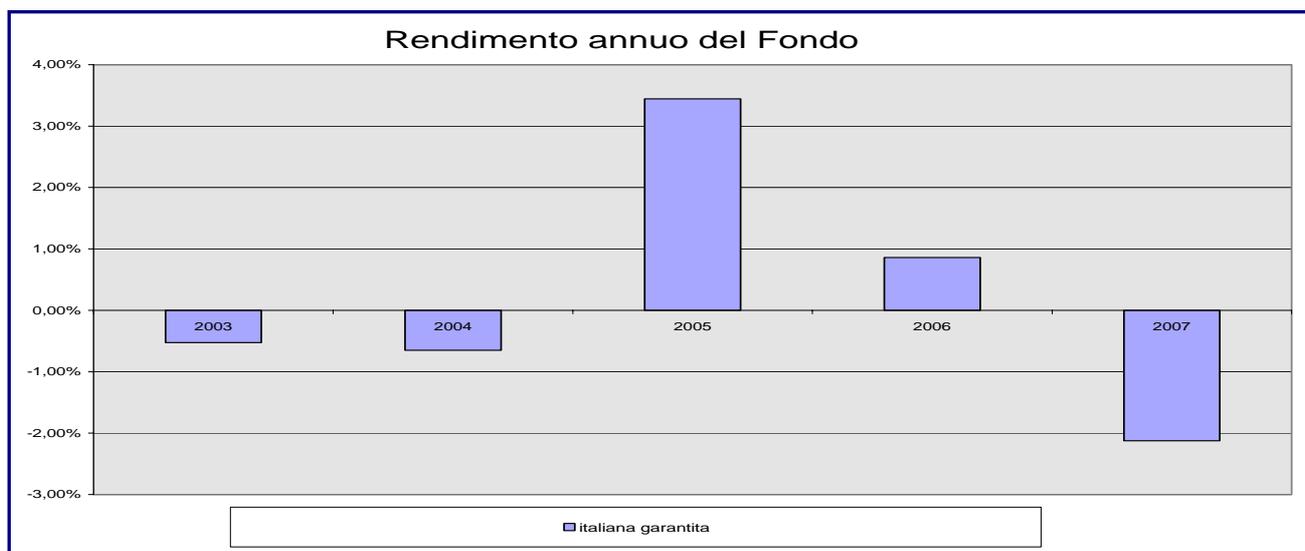
Inizio collocamento	21/10/2002
Durata del fondo	indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2007 (euro)	724.494,03
Valore della quota al 31.12.2007 (euro)	11,422

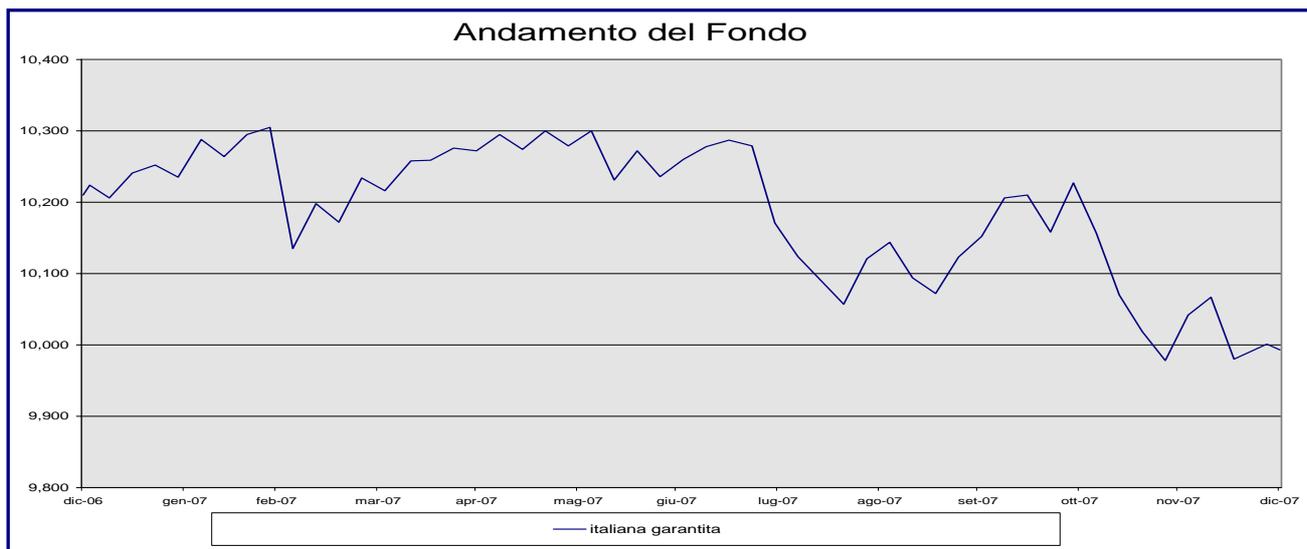
Annotazioni:

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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	Italiana Linea Garantita
Qualifica	Garantito
Categoria ANIA	Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio – basso
Volatilità media annua attesa	Ex ante (volatilità dichiarata): 1,00 / 8,00% Ex post (volatilità della gestione): 3,58%





Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	0,7%	0,2%	n.d.
Inflazione	1,80%	1,98%	2,11%

Inizio collocamento	21/10/2002
Durata del fondo	Indeterminata
Patrimonio netto al 31.12.2007 (euro)	555.270,91
Valore della quota al 31.12.2007 (euro)	9,993

Annotazioni:

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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DEL FONDO

ITALIANA LINEA OBBLIGAZIONARIA		2007	2006	2005
Commissioni	Totale	0,70%	0,70%	0,70%
	di gestione	0,70%	0,70%	0,70%
	di performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti		1,00%	1,00%	0,80%
Spese di amministrazione e custodia		-	-	-
Spese revisione		0,20%	0,20%	0,30%
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,20%	0,30%	0,50%
Altri oneri		-	-	-
TOTALE		2,10%	2,20%	2,30%

ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE		2007	2006	2005
Commissioni	Totale	1,50%	1,50%	1,50%
	di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
	di performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti		1,40%	1,40%	0,90%
Spese di amministrazione e custodia		-	-	-
Spese revisione		0,20%	0,30%	0,40%
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,20%	0,40%	1,00%
Altri oneri		-	-	-
TOTALE		3,30%	3,60%	3,80%

ITALIANA LINEA BILANCIATA. AGGRESSIVA		2007	2006	2005
Commissioni	Totale	2,00%	2,00%	2,00%
	di gestione	2,00%	2,00%	2,00%
	di performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti		1,70%	1,70%	1,00%
Spese di amministrazione e custodia		-	-	-
Spese revisione		0,10%	0,20%	0,30%
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,20%	0,30%	0,60%
Altri oneri		-	-	-
TOTALE		4,00%	4,20%	3,90%

ITALIANA LINEA GARANTITA		2007	2006	2005
Commissioni	Totale	3,10%	3,10%	3,10%
	di gestione	3,10%	3,10%	3,10%
	di performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti		1,10%	1,20%	0,90%
Spese di amministrazione e custodia		-	-	-
Spese revisione		0,20%	0,20%	0,20%
Spese legali e giudiziarie		-	-	-
Spese di pubblicazione		0,20%	0,30%	0,40%
Altri oneri		-	-	-
TOTALE		4,60%	4,80%	4,60%

Annotazioni:

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso di cui alla Parte I, Sez. C, par. 14.1.

TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI/OICR

FONDO INTERNO	2007	2006	2005
Italiana Linea Obbligazionaria	222%	271%	185%
Italiana Linea Bilanciata Vivace	169%	158%	211%
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	157%	157%	242%
Italiana Linea Garantita	166%	174%	414%

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.

PESO PERCENTUALE DELLE COMPRAVENDITE DI STRUMENTI FINANZIARI EFFETTUATE TRAMITE INTERMEDIARI NEGOZIATORI DEL GRUPPO DI APPARTENENZA DELLA SOCIETÀ

FONDO INTERNO	2007	2006	2005
Italiana Linea Obbligazionaria	100,00%	100,00%	100,00%
Italiana Linea Bilanciata Vivace	100,00%	100,00%	100,00%
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	100,00%	100,00%	100,00%
Italiana Linea Garantita	100,00%	100,00%	100,00%

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 31 marzo 2008 ed è valida a partire dal 1 aprile 2008.

– PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO – ALTRE INFORMAZIONI

Offerta pubblica di sottoscrizione di

MULTIFONDO

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

A) INFORMAZIONI GENERALI

12. LA SOCIETA' DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

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

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

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

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

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

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

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

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

2. I FONDI INTERNI

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

Caratteristiche specifiche dei benchmark

Benchmark	Caratteristiche
Indice Fideuram Fondi di Liquidità Area Euro	<p>Il calcolo dell'indice Fideuram Fondi di Liquidità Area Euro comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare (31 marzo, 30 giugno, ecc.). L'indice è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere dei fondi rientranti in una data categoria o sottocategoria rapportate alla quotazione base. La ponderazione resta quindi invariata per un trimestre, prendendo a riferimento i patrimoni dei fondi valorizzati alla fine del trimestre solare precedente. I fondi di nuova emissione entrano a far parte del calcolo dal trimestre solare successivo a quello della data di emissione sul mercato.</p> <p>Non sono previsti flussi cedolari / dividendi e altri diritti. La valuta di origine è l'euro. Le fonti informative dove reperire le relative quotazioni sono rappresentate da Bloomberg e dallo stesso sito.</p>
Indice Fideuram Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo Termine	<p>Il calcolo dell'indice Fideuram Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio/Lungo Termine comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare (31 marzo, 30 giugno, ecc.). L'indice è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere dei fondi rientranti in una data categoria o sottocategoria rapportate alla quotazione base. La ponderazione resta quindi invariata per un trimestre, prendendo a riferimento i patrimoni dei fondi valorizzati alla fine del trimestre solare precedente. I fondi di nuova emissione entrano a far parte del calcolo dal trimestre solare successivo a quello della data di emissione sul mercato.</p> <p>Non sono previsti flussi cedolari / dividendi e altri diritti. La valuta di origine è l'euro. Le fonti informative dove reperire le relative quotazioni sono rappresentate da Bloomberg e dallo stesso sito.</p>
Indice Fideuram Fondi Azionari	<p>Il calcolo dell'indice Fideuram Fondi Azionari comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare (31 marzo, 30 giugno, ecc.). L'indice è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere dei fondi rientranti in una data categoria o sottocategoria rapportate alla quotazione base. La ponderazione resta quindi invariata per un trimestre, prendendo a riferimento i patrimoni dei fondi valorizzati alla fine del trimestre solare precedente. I fondi di nuova emissione entrano a far parte del calcolo dal trimestre solare successivo a quello della data di emissione sul mercato.</p> <p>Non sono previsti flussi cedolari / dividendi e altri diritti. La valuta di origine è l'euro. Le fonti informative dove reperire le relative quotazioni sono rappresentate da Bloomberg e dallo stesso sito.</p>

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Relativamente agli investimenti effettuati sul fondo Italiana Linea Garantita, ITALIANA ASSICURAZIONI S.p.A. si impegna a restituire a scadenza il capitale inizialmente investito. La garanzia è prestata direttamente da Italiana Assicurazioni.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

I soggetti distributori del prodotto sono:

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

Le seguenti Banche:

- CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.p.A.: avente sede legale in PIAZZA LIBERTA',23 – 14100 ASTI (AT), iscritta alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP con numero D000027120.
- BANCA PROFILO, avente sede legale in CORSO ITALIA, 49 – 20122 MILANO (MI), iscritta alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP con numero D000027183.
- BANCA COOPERATIVA CATTOLICA s.c.a.r.l., avente sede legale in VIA INDIPENDENZA, 4 – 01027 MONTEFIASCONE (VT), iscritta alla sezione D del Registro Unico degli Intermediari Assicurativi istituito dall'ISVAP con numero D000027002.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

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

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La Società è soggetta a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta nell'Albo speciale tenuto dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 8 del D.P.R. 31.3 1975, n.136. Al momento della redazione del presente Prospetto Informativo la Società di Revisione di Italiana Assicurazioni S.p.A. è Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale in Via Tortona, 25 – 20144 Milano.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

7. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI/OICR IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO

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

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

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

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

8. SOTTOSCRIZIONE

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

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

- **compilare e firmare la Proposta di assicurazione** fornendo i propri dati anagrafici, quelli dell'Assicurato e dei Beneficiari indicando l'ammontare del premio che vuole versare, la ripartizione dello stesso sulle linee di investimento e, in caso di premi unici ricorrenti, la rateizzazione prescelta;
- **per premi fino a 50.000 euro:** versamento in unica soluzione direttamente presso la competente Agenzia tramite assegno circolare o bancario intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. e con clausola di non trasferibilità, o in alternativa, tramite bonifico bancario.
- **per premi superiori a 50.000 euro: pagamento del premio mediante bonifico sul c/c n.000010397107 ABI 03138 CAB 01000** che Italiana Assicurazioni S.p.A. intrattiene presso Banca Reale S.p.A. – corso Vittorio Emanuele II, 101 – 10128 Torino.
Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107.

Il contratto prevede il versamento da parte dell'Investitore-Contraente di un premio unico al momento della sottoscrizione della Proposta.

In caso di polizza a premi unici ricorrenti il pagamento avviene mediante addebito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente. L'Investitore-Contraente deve firmare il modulo RID con cui autorizza l'addebito sul proprio conto corrente dell'importo relativo al premio pattuito alle scadenze prestabilite. Nel caso in cui l'addebito non dovesse andare a buon fine (insoluto RID), l'Investitore-Contraente riceverà un modello denominato MAV con il quale potrà pagare il premio sia tramite sportello bancario (qualunque banca), sia tramite posta. Nel caso si verificassero tre insoluti RID consecutivi, la procedura verrà soppressa. Per un'eventuale riattivazione dovrà essere inoltrata opportuna richiesta scritta alla Direzione Assicurativa Rami Elementari e Vita di Italiana Assicurazioni S.p.A.. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente dovesse variare, per qualsiasi motivo, le coordinate del conto su cui addebitare i premi prelevati tramite RID, deve dare tempestiva notizia all'Agenzia che provvederà a far sottoscrivere un modello di autorizzazione riportante le nuove coordinate bancarie. La variazione avrà effetto dopo 2 mesi dalla data di richiesta, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.

Italiana Assicurazioni S.p.A.:

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

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

Il valore unitario di ogni quota è:

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

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

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

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

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

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

9. RISCATTO

L'Investitore-Contraente, **trascorso un anno dalla decorrenza del contratto**, può richiedere il riscatto totale o parziale delle quote attribuite al contratto. Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote da riscattare per il loro valore unitario, rilevato il 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento della richiesta di riscatto, diminuito di un importo pari al prodotto tra il controvalore delle quote da riscattare e il coefficiente riportato al par. 14.1.5 della Parte I.

L'Investitore-Contraente ha inoltre facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, con le stesse modalità stabilite per quello totale. In questo **caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata. Il riscatto parziale è concesso per importi non inferiori a 500,00 euro, purché il valore del riscatto totale residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.**

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

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

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

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto deve presentare una **richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta** (vedi articolo 23 delle Condizioni di assicurazione), tramite la competente Agenzia oppure direttamente a Italiana Assicurazioni S.p.A.. Per informazioni ci si può rivolgere all'Ufficio Gestione e Liquidazione Individuali di Italiana Assicurazioni S.p.A., Via Traiano, 18 – 20149 Milano. Telefono: 02.39716.1 – fax: 02.39716.420 – email: liquidazione.individuali.vita@italiana.it.

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

10. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI/COMPARTI (c.d. SWITCH)

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

Fa eccezione *Italiana Multifondo Linea Garantita* che non prevede la possibilità di Switch da e verso la linea stessa.

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

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

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

Per i costi relativi all'operazione di switch, si rinvia a quanto detto al par. 14.1.6 della Parte I.

D) REGIME FISCALE

11. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE (in vigore alla redazione del presente Prospetto informativo)

A) Detraibilità dei premi

La parte di premio destinata alla copertura del rischio morte o di invalidità permanente non inferiore al 5,00%, è **detraibile** (ai sensi dell'articolo 15, comma 1, lettera f), del D.P.R. 22/12/1986, n. 917) dall'imposta dovuta dall'Investitore-Contraente ai fini IRPEF, nella misura del 19,00% con il limite massimo di 1.291,14 euro all'anno. Tale detrazione è riconosciuta all'Investitore-Contraente qualora l'Assicurato sia l'Investitore-Contraente stesso oppure un familiare fiscalmente a carico.

B) Tassazione delle prestazioni

Le somme corrisposte da Italiana Assicurazioni S.p.A. in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita sono:

- se corrisposte in caso di morte o di invalidità permanente dell'Assicurato, **esenti da IRPEF** (articolo 34 del D.P.R. 29/9/1973 n. 601);

- se corrisposte in caso di vita dell'Assicurato, **soggette ad imposta sostitutiva** del 12,50% con equalizzatore (coefficiente che rende finanziariamente equivalente la tassazione al momento della richiesta con una tassazione avvenuta per maturazione anno per anno) sulla differenza fra la somma liquidata e i premi lordi versati al netto della Garanzia Beneficiari.

Al momento della redazione del presente Prospetto informativo la normativa in vigore non ha esplicitato il coefficiente dell'equalizzatore e quindi lo stesso non viene applicato. Nel caso in cui il Beneficiario percepisca la prestazione nell'esercizio di attività commerciale, l'imposta sostitutiva del 12,50% non è applicata (D.Lgs. 47 del 18/2/2000 e successive modifiche e integrazioni).

D) Oneri fiscali

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

11.3 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

11.4 Diritto proprio dei beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i beneficiari di un contratto di assicurazione sulla vita acquistano, per effetto della designazione fatta a loro favore dall'Investitore-Contraente, un diritto proprio ai vantaggi del contratto. Questo significa, in particolare, che le prestazioni corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette all'imposta di successione.

E) CONFLITTI DI INTERESSE

12. LE SITUAZIONI DI CONFLITTO DI INTERESSI

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

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

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

Il presente Modulo di Proposta è stato depositato in CONSOB il 31 marzo 2008 ed è valido a partire dal 1 aprile 2008

MULTIFONDO - Tar C02 B - C03 C

MODULO DI PROPOSTA

Agenzia _____ Cod. _____

DATI ANAGRAFICI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

COGNOME E NOME (o ragione sociale) _____

CODICE FISCALE _____ Sesso M F

NATO / A _____ PROVINCIA _____ DATA DI NASCITA _____

INDIRIZZO _____ C.A.P. _____

COMUNE _____ PROVINCIA _____

DOCUMENTO DI IDENTIFICAZIONE CARTA D'IDENTITA' PATENTE DI GUIDA PASSAPORTO

NUMERO DEL DOCUMENTO _____ RILASCIATO IL _____ DA _____

DATI ANAGRAFICI DELL'ASSICURATO (se diverso dall'Investitore-Contrainte)

COGNOME E NOME (o ragione sociale) _____

CODICE FISCALE _____ Sesso M F

NATO / A _____ PROVINCIA _____ DATA DI NASCITA _____

INDIRIZZO _____ C.A.P. _____

COMUNE _____ PROVINCIA _____

DOCUMENTO DI IDENTIFICAZIONE CARTA D'IDENTITA' PATENTE DI GUIDA PASSAPORTO

NUMERO DEL DOCUMENTO _____ RILASCIATO IL _____ DA _____

BENEFICIARI

Attribuzione beneficiaria: In caso di morte: _____

In caso di vita: _____

DATI DEL CONTRATTO

Durata del Contratto (*) anni Premio unico - Tar.C02 Premi unici ricorrenti - Tar.C03

PREMIO : PREMIO VERSATO (1) _____ - SPESE DI EMISSIONE _____ = PREMIO NETTO _____
PREMIO NETTO _____ - CARICAMENTO _____ = _____

Variabilità del premio: Costante Crescente del ____ % annuo

GRUPPO REALE MUTUA



COMPAGNIA ITALIANA DI PREVIDENZA, ASSICURAZIONI E RIASSICURAZIONI S.p.A. Fondata nel 1889.
Sede Legale e Direzione Generale: Via Traiano, 18 - 20149 Milano - Italia - Tel. 02 397 161 - Fax 02 32 71 270 - Internet: www.italiana.it
Capitale sociale euro 40.455.077,50 int. vers. - Registro Imprese Milano, Codice Fiscale e N. Partita IVA 00774430151 - R.E.A. Milano N. 7851
Società con unico socio: Società Reale Mutua di Assicurazioni - Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento della Società Reale Mutua di Assicurazioni
Iscritta al numero 1.00004 dell'Albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione ed appartenente al Gruppo assicurativo Reale Mutua, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi

Solo per la tariffa C03 a PREMI UNICI RICORRENTI:

Periodicità dei versamenti (**): ANNUALE SEMESTRALE TRIMESTRALE MENSILE

(*) Nel caso in cui il Contraente scelga di investire in Multifondo Linea Garantita, la durata minima del contratto deve essere di 10 anni.

(**) Nel caso in cui il Contraente scelga la periodicità mensile, l'importo indicato al punto (1) è quello relativo al primo trimestre. Trascorsi i primi tre mesi, l'importo che verrà addebitato tramite RID è quello versato al punto (1) diviso 3.

PREMIO AGGIUNTIVO NETTO (*) ALLA POLIZZA

(*) Per i contratti con decorrenza ante il 31/12/2000 dovranno essere versate le imposte del 2,5% in base alla normativa fiscale in esse all'epoca della sottoscrizione del contratto

FONDI INTERNI DI INVESTIMENTO

Italiana Linea Obbligazionaria % Italiana Linea Bilanciata Vivace %

Italiana Linea Bilanciata Aggressiva % Italiana Linea Garantita %

Avvertenze: l'Investitore-Contraente dichiara, alla sottoscrizione della presente proposta : di aver ricevuto la Scheda Sintetica, Parte I, Parte II del Prospetto Informativo (Mod. VITA58504 - 03/2008) e Condizioni Contrattuali comprensive del Regolamento dei fondi interni che la Compagnia è obbligata a consegnare prima della sottoscrizione della Proposta. E' possibile ricevere gratuitamente su richiesta la Parte III del Prospetto Informativo..

L' INVESTITORE-CONTRAENTE

REVOCA DELLA PROPOSTA

Prima dell'entrata in vigore del contratto, l'Investitore-Contraente può revocare la Proposta di assicurazione tramite raccomandata A/R inviata a Italiana Assicurazioni S.p.A. ed in tal caso verrà rimborsato, entro 30 giorni dalla revoca stessa, l'intero ammontare del premio eventualmente versato

DIRITTO DI RECESSO

Entro 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può, inviando una raccomandata A/R a Italiana Assicurazioni S.p.A., recedere dal contratto. Il recesso decorre dalla data di comunicazione quale risulta dal timbro postale di invio ed ha effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso. Entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A. rimborsa all'Investitore-Contraente il premio netto da questi corrisposto diminuito o aumentato dell'eventuale differenza tra il valore delle quote al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del recesso ed il valore attribuito alla decorrenza. viene inoltre trattenuta la parte di premio relativa alla Garanzia Beneficiari per il periodo in cui il contratto ha avuto effetto.

L' INVESTITORE-CONTRAENTE

ITALIANA ASSICURAZIONI S.P.A.

L'Agente

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il pagamento dei premi può essere effettuato con le seguenti modalità:

> per premi fino a 50.000,00 euro: versamento a mezzo assegno bancario o circolare intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. e

con clausola di non trasferibilità (3 giorni di valuta) oppure tramite bonifico bancario (3 giorni di valuta)

> per premi superiori a 50.000,00 euro: pagamento a mezzo bonifico bancario (3 giorni di valuta) sul conto corrente bancario

n. 000010397107 - CAB 01000 - ABI 03138 intestato a Italiana Assicurazioni S.p.A. - C.so Vittorio Emanuele II, 101 - Torino (TO) indicando come causale: CODICE AGENZIA - MULTIFONDO - NOME E COGNOME INVESTITORE-CONTRAENTE.

Codice IBAN: IT38 T031 3801 0000 0001 0397 107

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

Si dà quietanza, salvo buon fine del mezzo di pagamento utilizzato, dell'importo di euro _____

Firma del soggetto incaricato alla riscossione:

_____, li _____ Nome e Cognome _____ Firma _____

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

1. DICHIARAZIONI DELL' INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Le dichiarazioni rese dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurato devono essere esatte e complete.

2. ENTRATA IN VIGORE DELL'ASSICURAZIONE - DECORRENZA DEL CONTRATTO

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

Dalla data di decorrenza il contratto è da considerarsi concluso.

3. FACOLTÀ DI REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta di assicurazione prima della data di decorrenza del contratto ed in tal caso, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, verrà rimborsato l'intero ammontare del premio eventualmente già versato.

Dopo tale data di decorrenza, ed entro 30 giorni dalla medesima, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto.

Il recesso decorre dalla data di spedizione della comunicazione quale risulta dal timbro postale d'invio.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso, Italiana Assicurazioni S.p.A rimborsa all'Investitore-Contraente il premio netto versato, trattenendo dallo stesso l'eventuale differenza negativa oppure rimborsando l'eventuale differenza positiva tra il valore delle Quote al 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione del recesso ed il valore attribuito alla decorrenza; viene inoltre trattenuta la parte di premio relativa alla Garanzia Beneficiari per il periodo in cui il contratto ha avuto effetto.

Il recesso ha l'effetto di liberare le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto stesso.

4. DURATA CONTRATTUALE E LIMITI D'ETÀ

La durata contrattuale è variabile da un minimo di 5 anni a un massimo di 40. Unicamente per il fondo Italiana Linea Garantita la durata minima è pari a 10 anni.

L'età dell'Assicurato alla decorrenza del contratto deve essere almeno pari a 18 anni, mentre l'età massima alla decorrenza è di 85 anni; l'età massima alla scadenza del contratto è di 90 anni.

5. PREMIO

Il contratto può essere sottoscritto nella forma a premio unico (tar. C02) o a premio unico ricorrente (tar. C03).

- **premio unico**

L'Investitore-Contraente, prima della data di decorrenza del contratto, versa il premio in un'unica soluzione presso la competente Agenzia (per le modalità di perfezionamento si rinvia alla Parte III del prospetto Informativo, sezione C, par.8); stabilisce, inoltre, le percentuali di suddivisione del premio investito nei fondi interni di investimento previsti dalla tariffa. Qualora l'Investitore-Contraente decida di investire totalmente o parzialmente i premi su Italiana Linea Garantita, potrà farlo esclusivamente al momento dell'emissione del contratto; in caso contrario non sarà più possibile destinare su tale linea, neanche parzialmente, i successivi versamenti ricorrenti, né effettuare operazioni di switch in entrata o uscita.

- **premi unici ricorrenti**

L'Investitore-Contraente, prima della data di decorrenza del contratto, versa il premio in un'unica soluzione presso la competente Agenzia (per le modalità di perfezionamento si rinvia alla Parte III del prospetto Informativo, sezione C, par.8).

Fissa, inoltre, la periodicità con cui effettuare i versamenti successivi e le percentuali di suddivisione del premio investito nei fondi interni di investimento previsti dalla tariffa. Qualora l'Investitore-Contraente decida di investire totalmente o parzialmente i premi su Italiana Linea Garantita, potrà farlo esclusivamente al momento dell'emissione del contratto; in caso contrario non sarà più possibile destinare su tale linea, neanche parzialmente, i successivi versamenti ricorrenti, né effettuare operazioni di switch in entrata o uscita.

Nel caso di periodicità mensile l'Investitore-Contraente deve, comunque, versare in un'unica soluzione l'importo relativo ai premi del primo trimestre. I versamenti successivi, con la periodicità fissata, verranno addebitati sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente tramite incasso RID.

- **Premi aggiuntivi**

Trascorsi tre mesi dalla data di decorrenza del contratto, sempre che la durata residua non sia inferiore a 5 anni, l'Investitore-Contraente può versare premi aggiuntivi.

6. COSTI GRAVANTI SUL PREMIO

6.1 Costi gravanti sul premio

I costi gravanti sul premio sono i seguenti:

Caricamento per spese di emissione del contratto	15,00 euro
Caricamento per spese di emissione su versamenti successivi	2,50 euro (costo "RID") su ogni versamento successivo al primo per la tariffa a premi unici ricorrenti C03; non viene applicato nei casi in cui l'Investitore-Contraente versi i premi tramite un c/c aperto presso Banca Reale.
Caricamento per spese di emissione su versamenti aggiuntivi	2,50 euro
Caricamento sul premio per la tariffa a premio unico	1,00% di ciascun premio netto. Per la tariffa a premio unico (tar.C02) è l'1,00% del premio netto con il limite massimo di 2.600,00 euro; tale caricamento e tale limite opera anche sugli eventuali premi aggiuntivi.
Caricamento sul premio per la tariffa a premi ricorrenti	1,00% di ciascun premio netto. Per la tariffa a premi ricorrenti (tar.C03) è l'1,00% del premio netto. Tale caricamento opera anche sugli eventuali premi aggiuntivi.
Garanzia Beneficiari	0,50% del premio netto. Nel caso in cui l'importo calcolato in base alla percentuale indicata nella tabella, riportata al successivo punto 10, applicata ai premi netti versati, sia superiore a 52.000,00 euro, la prestazione prevista da tale garanzia sarà pari ad 52.000,00 euro ed il relativo costo sarà ridotto in proporzione.

Il premio netto, tolti i caricamenti, ove previsti, ed il costo della “Garanzia Beneficiari”, costituisce il premio investito.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente decida di investire in **Italiana Linea Garantita**, al fine di garantire i premi investiti, viene applicato il seguente **caricamento aggiuntivo** rispetto a quello già previsto per gli altri fondi, differente nel caso di versamento a premio unico o a premio ricorrente e variabile in funzione della durata contrattuale:

PREMIO UNICO		
Caricamento sul premio destinato a Multifondo Linea Garantita (costo per la garanzia)	Durata	Aliquota
	10-14	2,50%
	15-19	1,00%
	Da 20 in poi	0,00%

PREMI RICORRENTI				
Costo della garanzia di restituzione dei premi investiti (solo per Multifondo Linea Garantita)	Durata	Aliquota	Durata	Aliquota
	10	5,00%	16	2,00%
	11	4,50%	17	1,50%
	12	4,00%	18	1,00%
	13	3,50%	19	0,50%
	14	3,00%	Da 20 a 40	0,00%
	15	2,50%		

Il premio netto diminuito del caricamento e del costo della Garanzia Beneficiari costituisce il premio investito (il premio da attribuire a ciascun fondo interno prescelto).

6.2 Costi prelevati in caso di riscatto

Il costo di riscatto corrisponde al controvalore delle quote moltiplicato per i seguenti coefficienti di penalizzazione che variano in funzione degli anni interi trascorsi dalla decorrenza contrattuale e del fondo interno in cui sono investite le quote da riscattare:

COSTI DI RISCATTO per le Linee Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	
Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	Coefficienti
1	5,00%
2	4,00%
3	2,00%
4	1,00%
5 e oltre	0,00%

COSTI DI RISCATTO per Italiana Linea Garantita			
Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	Coefficienti	Anni interi trascorsi dalla decorrenza del contratto	Coefficienti
da 1 a 5	8,00%	11	3,20%
6	7,20%	12	2,40%
7	6,40%	13	1,60%
8	5,60%	14	0,80%
9	4,50%	15 e oltre	0,00%
10	4,00%		

6.3 Costi prelevati in caso di switch

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di richiedere, per ogni anno assicurativo, uno o più switch; il primo di ogni anno è gratuito mentre per quelli successivi il costo è di 15,00 euro. Tale importo verrà detratto dall'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario per il numero delle quote da movimentare; il nuovo ammontare viene suddiviso nelle linee scelte e con la ripartizione stabilita dall'Investitore-Contraente.

6.4 Costi gravanti sui fondi interni

Le spese a carico di ogni fondo interno sono indicate di seguito:

- Commissione di gestione, calcolata settimanalmente sul patrimonio di ciascuna linea e prelevata trimestralmente, nella misura di seguito riportata:

Fondo interno	Commissione di gestione trimestrale	Commissione di gestione annuale
Italiana Linea Obbligazionaria	0,175%	0,70%
Italiana Linea Bilanciata Vivace	0,375%	1,50%
Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	0,500%	2,00%
Italiana Linea Garantita	0,375%	1,50%

- costo della garanzia di restituzione dei premi investiti a scadenza:

Fondo interno	Commissione trimestrale	Commissione annua
Italiana Linea Garantita	Max 0,40%	Max 1,60%

- costo per la remunerazione delle SGR (relativa all'acquisto di OICR):

Commissione di gestione annua per le diverse linee di OICR	Max 1,95%
Commissione annua di overperformance	Max 2,00%

7. ATTRIBUZIONE DEL NUMERO DI QUOTE

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

Il valore unitario di ogni quota è:

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

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

8. FLESSIBILITÀ DEL VERSAMENTO DEI PREMI UNICI RICORRENTI (SOLO PER LA TARIFFA A PREMI UNICI RICORRENTI)

L'Investitore-Contraente può richiedere le seguenti variazioni riguardanti i versamenti successivi al primo:

- **Variazione di importo:**
in qualsiasi momento può essere variato l'importo del premio, sia in aumento sia in diminuzione. In questo caso dovranno, comunque, essere rispettati i limiti minimi riportati nel Prospetto Informativo. La variazione avrà effetto dopo **2 mesi** dalla data di richiesta, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.
Inoltre, può essere richiesto un aumento di premio prefissato in base ad una percentuale annua stabilita.
- **Variazione di periodicità:**
trascorsi i primi tre mesi, in qualunque momento può essere variata la periodicità dei versamenti; tale variazione avrà effetto compatibilmente con la periodicità in vigore al momento della richiesta e deve essere inoltrata con almeno **due mesi di anticipo rispetto alla sua entrata in vigore**.
- **Variazione delle percentuali stabilite:**
in qualsiasi momento può essere fissata una diversa ripartizione del premio investito nelle Linee di Investimento; tale variazione avrà effetto dopo **2 mesi** dalla data di richiesta, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.
- **Sospensione del premio e ripresa dei versamenti:**
l'Investitore-Contraente ha la facoltà di interrompere i versamenti senza alcuna penalizzazione e di riprendere gli stessi, senza versare gli arretrati, **compatibilmente con la periodicità in vigore al momento dell'interruzione**. La variazione avrà effetto dopo 2 mesi dalla data di richiesta, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.
- **Variazione delle coordinate bancarie**
Nel caso di variazione di coordinate bancarie su cui addebitare i premi prelevati tramite RID, **deve essere data tempestiva notizia all'Agenzia**, che provvederà a far sottoscrivere un modello di autorizzazione riportante le nuove coordinate bancarie. **La variazione avrà effetto dopo 2 mesi dalla data di richiesta**, compatibilmente con la periodicità dei versamenti.

9. FONDI INTERNI DI INVESTIMENTO

Il premio investito viene ripartito nei fondi interni di seguito elencati, in base alle percentuali stabilite dall'Investitore-Contraente e indicate nel modulo di Proposta:

- **Italiana Linea Obbligazionaria**, la cui tipologia degli strumenti finanziari consente di perseguire una redditività del capitale nel breve-medio periodo, con investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario. Il patrimonio di questa linea è costituito prevalentemente da O.I.C.R.; la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 5,00% ed il 20,00%, a seconda delle valutazioni del gestore. Il profilo di rischio è medio basso e la valuta di denominazione è in euro.
- **Italiana Linea Bilanciata Vivace**, la cui tipologia degli strumenti finanziari consente di perseguire una sostenuta redditività del capitale nel medio periodo, con investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia in modo significativo in quello azionario. Il patrimonio di questa Linea è costituito prevalentemente da O.I.C.R.; la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 30,00% ed il 50,00%, a seconda delle valutazioni del gestore. Il profilo di rischio è medio basso e la valuta di denominazione è in euro.
- **Italiana Linea Bilanciata Aggressiva**, la cui tipologia degli strumenti finanziari consente di perseguire una sostenuta redditività del capitale nel medio - lungo periodo, con investimenti orientati in larga misura nel comparto azionario, con una quota relativamente contenuta del comparto obbligazionario. Il patrimonio di questa Linea è costituito prevalentemente da O.I.C.R.; la componente azionaria risulta essere tendenzialmente tra il 50,00% e il 70,00% a seconda delle valutazioni del gestore. Il profilo di rischio è medio e la valuta di denominazione è in euro.
- **Italiana Linea Garantita** la cui tipologia degli strumenti finanziari consente di perseguire un duplice obiettivo: la garanzia, conferita da parte di Italiana Assicurazioni, di un capitale alla scadenza contrattuale (pari alla somma di quanto investito) unita alla ricerca della crescita dello stesso con investimenti orientati in larga misura nel comparto azionario, con una quota relativamente contenuta nel comparto obbligazionario. Il raggiungimento di tali obiettivi è ricercato utilizzando moderne tecniche di Asset Liability Management (A.L.M.) che, attraverso particolari sistemi di controllo degli attivi e dei passivi, perseguono le coperture degli impegni e ricercano rendimenti in linea con i mercati. Il patrimonio di questa Linea è costituito prevalentemente da O.I.C.R.; la componente azionaria risulta essere al massimo pari al 70,00%, a seconda delle valutazioni del gestore. La durata minima dell'investimento è di 10 anni. Il profilo di rischio è medio basso e la valuta di denominazione è in euro.

Per quel che riguarda il regolamento dei fondi interni, riportato al capitolo «Regolamenti dei fondi interni» si precisa quanto segue:

- le commissioni di gestione che ciascun O.I.C.R. applica a carico delle Linee e che riducono il patrimonio dell'O.I.C.R. stesso, possono variare da un minimo di 0,10% ad un massimo di 0,65% su base trimestrale;
- i crediti di imposta maturati e le commissioni retrocesse dalle Società di gestione dei fondi comuni non vengono attribuiti alle Linee di Investimento;
- il patrimonio delle Linee è investito da Italiana Assicurazioni S.p.A o da società da essa delegate, rimanendo Italiana Assicurazioni S.p.A responsabile nei confronti degli *Assicurati* per l'attività di gestione;
- gli investimenti di ogni singolo fondo sono costituiti da valori mobiliari secondo quanto previsto nell'art. 26 del D.Lgs. 174/95 e successive modificazioni ed integrazioni disciplinanti la copertura delle riserve tecniche, nonché dalle disposizioni contenute alla sezione 3 della Circolare *ISVAP* 474/D del 21 febbraio 2002 e all'art.30 della Circolare 551/D del primo marzo 2005;

- la scelta degli O.I.C.R. viene effettuata dal gestore prestando un adeguato servizio di asset allocation;
- il valore della quota di ogni singolo fondo di investimento viene pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore";
- gli strumenti monetari sono valutati al valore nominale;
- gli strumenti finanziari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il secondo giorno lavorativo precedente il giorno di valorizzazione; in sua mancanza sulla base dell'ultimo prezzo disponibile;
- per gli strumenti finanziari non quotati viene richiesta la valorizzazione all'emittente o a soggetto terzo specializzato, con periodicità in linea con la valorizzazione della quota;
- le quote di OICR sono valutate al loro valore rilevato due giorni lavorativi precedenti il giorno di valorizzazione; in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- le attività espresse in valuta diversa dalla divisa di riferimento sono convertite in tale divisa sulla base del cambio ufficiale rilevato dalla Banca Centrale Europea il giorno lavorativo precedente il giorno di valorizzazione; in sua mancanza sulla base dell'ultimo cambio disponibile;
- in caso di assenza di quotazioni per decisione degli Organi di Borsa, ovvero causata da eventi di turbativa del mercato determinati dal verificarsi di circostanze straordinarie quali, a titolo esemplificativo, eventi di natura politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa, tali da incidere sui valori degli strumenti finanziari che compongono le Linee di Investimento, Italiana Assicurazioni S.p.A provvederà ad effettuare il calcolo del valore della Quota in occasione del primo giorno lavorativo della settimana successiva al cessare dell'evento che ha originato la sospensione. Tale calcolo non potrà, comunque, essere posticipato oltre le due settimane. Nel caso in cui il periodo di assenza di quotazioni si protragga oltre tale termine, la valutazione sarà in ogni caso determinata secondo l'equo apprezzamento, tenendo conto degli ultimi valori disponibili prima del verificarsi dell'evento stesso, nonché dell'impatto prodotto dal medesimo sui valori degli strumenti finanziari che compongono i fondi interni di investimento;
- il Regolamento dei fondi interni di investimento può essere modificato a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali; in tutti i casi si escludono le modifiche meno favorevoli per gli Assicurati.

Italiana Assicurazioni S.p.A si riserva il diritto di ampliare o ridurre l'attuale gamma dei fondi interni d'investimento.

10. COPERTURA PER IL CASO MORTE

In caso di premorienza dell'Assicurato, Italiana Assicurazioni S.p.A. corrisponde ai Beneficiari designati l'importo ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite a quel momento al contratto per il loro valore unitario; tale valore è quello del 6° giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della comunicazione di decesso .

L'importo, in considerazione della natura finanziaria dei Fondi e della volatilità del valore degli stessi, potrà essere anche inferiore ai premi investiti.

In aggiunta a quanto sopra Italiana Assicurazioni S.p.A, in caso di decesso dell'Assicurato, corrisponde ai Beneficiari la «Garanzia Beneficiari», che è un importo calcolato sulla base di una percentuale determinata in funzione dell'età dell'Assicurato a scadenza, e applicata ai premi netti versati, come indicato nella tabella di seguito riportata:

Età dell'Assicurato a scadenza	Fino a 55 anni	Oltre 55 anni
Percentuale da applicare ai premi netti versati	15,00%	1,00%

L'importo massimo assicurabile dalla «Garanzia Beneficiari» non potrà essere superiore a 52.000,00 euro.

L'importo della «Garanzia Beneficiari» non varia in caso di eventuali riscatti parziali.
Nel caso di versamenti di premi sul fondo Italiana Linea Garantita, l'importo liquidato in corrispondenza di tale linea non potrà comunque essere inferiore all'ammontare complessivo dei premi investiti.

11. CARENZA

L'assicurazione **viene assunta senza visita medica**. Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i **primi sei mesi** dalla decorrenza del contratto, Italiana Assicurazioni S.p.A corrisponderà ai Beneficiari, esclusivamente, il 100,00% dell'importo ottenuto moltiplicando il numero delle Quote attribuite a quel momento al contratto per il loro valore unitario.

Italiana Assicurazioni S.p.A non applicherà, entro i primi sei mesi dalla decorrenza del contratto, la limitazione sopraindicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari a quanto previsto al punto 10 qualora il **decesso sia conseguenza diretta di:**

- a. una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo l'entrata in vigore della polizza: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, tetano, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- b. shock anafilattico sopravvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza;
- c. infortunio avvenuto dopo l'entrata in vigore della polizza, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza la morte.

Rimane inoltre convenuto che qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi cinque anni dalla decorrenza del contratto e sia dovuto alla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero ad altra patologia ad essa collegata, Italiana Assicurazioni S.p.A corrisponderà ai Beneficiari, esclusivamente, il 100,00% dell'importo ottenuto moltiplicando il numero delle Quote attribuite a quel momento al contratto per il loro valore unitario.

I valori delle quotazioni presi a riferimento sono quelli del 6° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso.

Gli importi liquidabili, in considerazione della natura finanziaria dei Fondi e della volatilità del valore degli stessi, potranno essere anche inferiori al premio investito.

12. SWITCH - TRASFERIMENTO DI QUOTE

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di richiedere il trasferimento, **parziale o totale**, delle quote relative a uno o più fondi di pertinenza negli altri fondi interni di investimento. Fa eccezione **Italiana Linea Garantita** che **non prevede** la possibilità di switch da e verso il fondo stesso.

Il valore unitario attribuito alle quote, sia dei fondi di origine, sia dei fondi di destinazione, è quello del 6° giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della richiesta di switch.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di richiedere, per ogni anno assicurativo, uno o più switch; **il primo di ogni anno sarà gratuito, mentre per quelli successivi il costo è di 15,00 euro.**

Tale importo verrà detratto dall'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario per il numero delle quote da movimentare; il nuovo ammontare viene suddiviso nei fondi scelti, nella misura stabilita dall'Investitore-Contraente.

13. RISCATTO DI QUOTE

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

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

Italiana Assicurazioni S.p.A liquiderà l'importo ottenuto moltiplicando il numero delle quote da riscattare per il loro valore unitario e per il coefficiente, riportato nelle tabelle seguenti.

Tale coefficiente varia a seconda degli anni interamente trascorsi dalla durata contrattuale e dal fondo prescelto.

Il valore unitario di ciascuna quota è quello del 6° giorno lavorativo successivo la data di ricevimento della richiesta di riscatto.

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

Il riscatto parziale sarà consentito con le stesse modalità previste per il riscatto totale, per un importo non inferiore a 500,00 euro e fino ad un ammontare residuo di capitale pari a 1.000,00 euro, dopodichè sarà possibile solo effettuare un riscatto totale.

Il riscatto, totale o parziale, potrebbe comportare effetti economici negativi.

COEFFICIENTI PER IL RISCATTO DI Italiana Linea Obbligazionaria, Italiana Linea Bilanciata Vivace, Italiana Linea Bilanciata Aggressiva	
Anni interi trascorsi	Coefficienti
1	95,00%
2	96,00%
3	98,00%
4	99,00%
5 e oltre	100,00%

COEFFICIENTI PER IL RISCATTO DI Italiana Linea Garantita			
Anni interi trascorsi	Coefficienti	Anni interi trascorsi	Coefficienti
1	92,00%	9	95,50%
2	92,00%	10	96,00%
3	92,00%	11	96,80%
4	92,00%	12	97,60%
5	92,00%	13	98,40%
6	92,80%	14	99,20%
7	93,60%	15 e oltre	100,00%
8	94,40%		

14. IMPORTO LIQUIDABILE ALLA SCADENZA CONTRATTUALE

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

Per il fondo **Italiana Linea Garantita**, l'importo liquidato non potrà essere inferiore all'ammontare complessivo dei premi investiti dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui, nel corso della durata contrattuale, siano stati effettuati riscatti parziali, tale importo verrà riproporzionato in base a quanto riscattato.

15. OPZIONI ALLA SCADENZA

Su richiesta dell'Investitore-Contraente, da effettuarsi per iscritto due mesi prima della scadenza contrattuale, l'importo liquidabile potrà a scelta essere convertito in una delle seguenti forme di rendita:

A) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato;

B) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per un numero di anni a scelta dall'Investitore-Contraente compreso tra 5 e 15, e successivamente vitalizia finché l'Assicurato è in vita;

C) una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato e reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona designata dall'Investitore-Contraente.

I coefficienti e le condizioni per la determinazione della rendita annua di opzione, sono quelli che risulteranno in vigore all'epoca di conversione del capitale in rendita.

Italiana Assicurazioni S.p.A fornirà per iscritto all'Investitore-Contraente (al più tardi entro sessanta giorni prima della data prevista per l'esercizio dell'opzione) una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili con i relativi costi e condizioni economiche e trasmetterà la Scheda Sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alla opzione scelta.

La rendita annua non può essere riscattata durante il periodo di godimento.

16. ONERI FISCALI

Gli oneri fiscali relativi al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

Tutte le liquidazioni degli importi citati si intendono al lordo degli oneri fiscali, ove previsti.

17. BENEFICIARI

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocarli o modificarli con le modalità e nelle condizioni previste dal Codice Civile.

In particolare la designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- dopo che l'Investitore-Contraente e i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Italiana Assicurazioni, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Italiana Assicurazioni S.p.A di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di riscatto, prestito pegno o vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione di beneficio e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto a Italiana Assicurazioni S.p.A o fatte per testamento.

18. DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'art. 1920 del Cod. Civ., il Beneficiario di un contratto di assicurazione sulla vita acquista, per effetto della designazione fatta a suo favore dall'Investitore-Contraente, un diritto proprio ai vantaggi del contratto. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

19. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

L'Investitore-Contraente può cedere ad altri il contratto, nonché vincolarlo o darlo in pegno.

Tali atti diventano efficaci solo quando Italiana Assicurazioni S.p.A ne faccia annotazione su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto, totale o parziale, o di switch richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

20. NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRAIBILITÀ

Ai sensi dell'art. 1923 Cod. Civ. le somme dovute in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono né pignorabili né sequestrabili.

21. FORO COMPETENTE

Il Foro competente è esclusivamente quello del luogo di residenza - domicilio del consumatore (Investitore-Contraente, Assicurato o Beneficiario).

22. INOLTRO DELLE COMUNICAZIONI A ITALIANA ASSICURAZIONI

Le comunicazioni di **revoca della Proposta e recesso dal contratto, cambio di contraenza** devono essere inviate dall'Investitore-Contraente alla Sede di Italiana Assicurazioni S.p.A **a mezzo posta tramite raccomandata con avviso di ricevimento.**

Per l'inoltro delle **richieste di switch, variazione di premio, riscatto, rettifica della designazione dei Beneficiari** o per quanto riguarda le **comunicazioni di decesso** dell'Assicurato, l'Investitore-Contraente o i Beneficiari possono rivolgersi all'Agenzia competente; in questi casi, la data a cui far riferimento è quella di presentazione della richiesta stessa.

In alternativa, possono inviare la comunicazione dovrà avvenire a mezzo posta tramite raccomandata alla Sede di Italiana Assicurazioni S.p.A tramite raccomandata con avviso di ricevimento ed in questo caso la data a cui far riferimento è quella del ricevimento della comunicazione da parte di Italiana Assicurazioni. In questo caso, la data a cui far riferimento per il calcolo del valore liquidabile è quella del ricevimento della comunicazione da parte di Italiana Assicurazioni, quale risulta dalla ricevuta di ritorno.

23. PAGAMENTI DA PARTE DI ITALIANA ASSICURAZIONI

Verificatosi uno degli eventi previsti in polizza, prima di procedere al pagamento, dovranno essere consegnati a Italiana Assicurazioni S.p.A i documenti necessari a:

- verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento;
- individuare con esattezza gli aventi diritto.

Per caso specifico, vengono di seguito elencati i documenti richiesti:

▪ **Sinistro:**

1. certificato anagrafico di morte dell'Assicurato nel quale sia anche indicata la data di nascita.
2. Eventuale documentazione sanitaria (relazione del medico curante attestante la causa del decesso e cartelle cliniche).
3. Atto di notorietà redatto in Tribunale o dal Notaio, dal quale risulti:
 - se l'Assicurato abbia lasciato o no testamento e, in caso affermativo, che il testamento – i cui estremi sono indicati nell'atto – sia l'unico o l'ultimo e non sia stato impugnato. Nel caso in cui vi sia testamento, copia autentica del relativo verbale di pubblicazione.
 - Chi siano gli eredi legittimi dell'Assicurato al momento del decesso, in caso di Beneficiari designati in modo generico.
4. Verbale delle autorità competenti in caso di morte violenta o accidentale.
5. Dati anagrafici dei Beneficiari.
6. Nel caso di Beneficiari minori o incapaci, decreto del giudice tutelare che autorizzi il legale rappresentante a riscuotere la prestazione.

▪ **Riscatto:** richiesta compilata in Agenzia, sottoscritta dall'Investitore-Contraente.

▪ **Scadenza:** certificato di esistenza in vita dell'Assicurato ,soltanto nel caso in cui sia diverso dal Beneficiario.

Ricordiamo che, per ogni liquidazione, è necessario disporre, relativamente al Beneficiario del pagamento, di:

- a) documento d'identità valido;
- b) codice fiscale;
- c) indirizzo completo.

Nel caso di polizze gravate da vincolo o pegno, è indispensabile il consenso del vincolatario o del creditore pignoratizio.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, Italiana Assicurazioni S.p.A mette a disposizione la somma dovuta entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa.

Decorso tale termine e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi moratori a favore dei Beneficiari.

Ogni pagamento viene effettuato presso la competente Agenzia .

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 2952 Cod. Civ., i diritti nascenti da un contratto di assicurazione si prescrivono nel termine di un anno.

24. REGOLAMENTI DI FONDI INTERNI

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ITALIANA LINEA GARANTITA

1. Aspetti generali

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata e autonoma dalle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A. (di seguito “Società”), che viene contraddistinta con il nome “ITALIANA LINEA GARANTITA” (di seguito “fondo”).

Si tratta di un fondo ad accumulazione senza distribuzione di proventi, che restano compresi nel patrimonio dello stesso.

Il fondo è suddiviso in quote e il numero delle quote componenti il fondo non è inferiore al numero di quote componenti la riserva matematica costituita per i corrispondenti contratti.

La possibilità di fusione con altri fondi interni è illustrata nell’articolo “Fusione con altri fondi interni”.

2. Obiettivi

Il fondo persegue l’obiettivo di incrementare il suo valore nel breve-medio periodo, con investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia nel comparto azionario; il fondo è caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

Siccome il benchmark non costituisce un parametro significativo per lo stile gestionale adottato, la Società indica, in suo luogo, ai fini dell’individuazione del profilo di rischio del fondo, la misura della volatilità media annua attesa della quota ritenuta accettabile che risulta essere compresa tra l’1,00% e l’8,00%, in considerazione del profilo di rischio del fondo.

3. Caratteristiche

Il fondo, nei limiti previsti dalla normativa vigente, può investire in:

- strumenti finanziari quotati, non quotati o quotandi,
- fondi di investimento mobiliare,
- strumenti monetari,
- in altri attivi diversi da quelli indicati ai punti precedenti, previa autorizzazione dell’Istituto di Vigilanza in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio.

Il patrimonio del fondo è costituito sia da attività finanziarie di natura obbligazionaria sia di natura azionaria.

La componente azionaria risulta non superiore al 70,00% del patrimonio del fondo.

La Società può investire in strumenti finanziari derivati o in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.

La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo; in tal caso sul fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso della parti di OICR “collegati” acquistati. Inoltre, la Società non addebita alla parte del fondo rappresentata da OICR “collegati” le commissioni di gestione, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall’impresa per il servizio prestato per l’asset allocation degli OICR “collegati” e per l’amministrazione dei contratti.

Il patrimonio del fondo sarà prevalentemente investito in mercati internazionali ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell’area euro possono essere soggette a rischio di cambio.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzati sono reinvestiti nel fondo.

La valuta di riferimento è l'euro.

La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo, prestando in modo sistematico e adeguato un servizio di asset allocation, volto alla massimizzazione del rendimento. L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà effettuata in funzione delle condizioni di mercato.

La Società si riserva, in particolari situazioni di mercato e nel periodo di inizio commercializzazione del prodotto, di mantenere gli attivi investiti nel mercato monetario.

La Società si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente ne consentisse l'utilizzo.

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

4. Valutazione del patrimonio del fondo interno e calcolo del valore della quota

- Il patrimonio netto viene determinato sulla base delle seguenti voci:
- la posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato;
- gli interessi attivi e passivi;
- i dividendi;
- le spese a carico del fondo;
- ogni altra attività di pertinenza del fondo non precedentemente indicata.

Per posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato si intende che:

- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- i titoli quotati vengono valutati sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
- i titoli non quotati vengono valutati richiedendo la valorizzazione all'emittente o a soggetto terzo specializzato, con periodicità in linea con la valorizzazione della quota;
- il valore dei contanti, dei depositi, dei dividendi e interessi, maturati e non ancora incassati, sono valorizzati al valore nominale;
- le attività espresse in valuta diversa dalla divisa di riferimento, sono convertite in tale divisa sulla base del cambio ufficiale rilevato dalla Banca Centrale Europea il giorno di valorizzazione, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- in caso di assenza di quotazioni per decisioni degli Organi di Borsa, ovvero causata da eventi di turbativa del mercato determinati dal verificarsi di circostanze quali, a titolo esemplificativo, eventi di natura politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa, tali da incidere sui valori degli strumenti finanziari che compongono il fondo, la Società provvederà ad effettuare il calcolo del valore della quota nella settimana successiva al cessare dell'evento che ha originato la sospensione.

I crediti d'imposta del fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

Il valore della quota del fondo è pari al patrimonio netto diviso il numero delle quote che compongono il fondo, entrambi relativi al primo giorno lavorativo di ogni settimana. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione.

Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.

5. Spese

Le spese a carico del fondo, calcolate settimanalmente, sono rappresentate da quanto segue:

- commissione di gestione trimestrale pari al 0,375% dovuta alla Società, calcolata settimanalmente sul patrimonio del fondo con conseguente diminuzione del valore della quota, senza riduzione del numero di quote attribuite. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del fondo;
- commissione trimestrale per la “Garanzia” nella misura massima dello 0,40% dovuta alla Società, calcolata settimanalmente sul patrimonio del fondo con conseguente diminuzione del valore della quota, senza riduzione del numero di quote attribuite. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del fondo;
- oneri inerenti all’acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l’attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo.

Non sono previste a carico del fondo commissioni di overperformance.

Il fondo ha inoltre la possibilità di investire in fondi d’investimento mobiliare che applicano delle spese che riducono il patrimonio del fondo d’investimento mobiliare stesso, fra le quali:

- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese legali e giudiziali;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di attività finanziarie;
- commissioni di gestione, che, alla data di redazione del presente Regolamento, possono variare da un minimo di 0,10% ad un massimo di 0,65% su base trimestrale; qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, la Società si riserva la possibilità di aumentare il costo massimo previsto, previa comunicazione all’Investitore-Contraente e concedendo allo stesso il diritto di riscatto senza penalità;
- eventuali tasse e imposte;
- eventuali commissioni di overperformance.

6. Modifiche regolamentari

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento le modifiche derivanti dall’adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente, o a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l’Investitore-Contraente. Di eventuali modifiche se ne darà tempestiva comunicazione all’Investitore-Contraente stesso.

7. Rendiconto della gestione

Il rendiconto del fondo è annualmente sottoposto ad esame da parte di una Società di Revisione iscritta all’albo di cui all’art. 161 del D.Lgs. n. 58 del 24/2/1998, al fine di esprimere un giudizio sulla attendibilità delle informazioni presentate nei prospetti che lo compongono. Il periodo relativo all’esame coincide con l’anno solare. In particolare sono verificati la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione della quota alla fine di ogni esercizio.

8. Fusione con altri fondi interni

In presenza di giustificati motivi, in particolare in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali precedenti, in caso di riduzione del patrimonio del fondo tale da non consentire un’efficiente ed economica prestazione dei servizi di gestione amministrativa e finanziaria, la Società si riserva la facoltà di chiudere il fondo.

Il patrimonio maturato dall'Investitore-Contraente al momento della liquidazione del fondo verrà investito in un altro fondo avente caratteristiche simili, senza oneri e spese aggiuntive per l'Investitore-Contraente.

Della fusione del fondo verrà data tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ITALIANA LINEA OBBLIGAZIONARIA

1. Aspetti generali

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata e autonoma dalle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A. (di seguito "Società"), che viene contraddistinta con il nome "ITALIANA LINEA OBBLIGAZIONARIA" (di seguito "fondo").

Si tratta di un fondo ad accumulazione senza distribuzione di proventi, che restano compresi nel patrimonio dello stesso.

Il fondo è suddiviso in quote e il numero delle quote componenti il fondo non è inferiore al numero di quote componenti la riserva matematica costituita per i corrispondenti contratti.

La possibilità di fusione con altri fondi interni è illustrata nell'articolo "Fusione con altri fondi interni".

2. Obiettivi

Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio periodo, con investimenti orientati in prevalenza nel comparto obbligazionario; il fondo è caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

Il parametro di riferimento (Benchmark) è composto dai seguenti indici:

- | | |
|---|--------|
| • indice Fideuram Liquidità Area Euro | 5,00% |
| • indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine | 85,00% |
| • indice Fideuram Fondi Azionari | 10,00% |

Descrizione degli indici che compongono il Benchmark:

Indice Fideuram Liquidità Area Euro: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi di Liquidità Area Euro.

Indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio Lungo Termine.

Indice Fideuram Fondi Azionari: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Azionari.

3. Caratteristiche

Il fondo, nei limiti previsti dalla normativa vigente, può investire in:

- strumenti finanziari quotati, non quotati o quotandi,
- fondi di investimento mobiliare,
- strumenti monetari,
- in altri attivi diversi da quelli indicati ai punti precedenti, previa autorizzazione dell'Istituto di Vigilanza in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio.

Il patrimonio del fondo è costituito da attività finanziarie prevalentemente di natura obbligazionaria. La componente azionaria risulta essere al massimo il 20,00% del patrimonio del fondo.

La Società può investire in strumenti finanziari derivati o in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurne la rischiosità.

La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo; in tal caso sul fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso della parti di OICR "collegati" acquistati. Inoltre, la Società non addebita alla parte del fondo rappresentata da OICR "collegati" le commissioni di gestione, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR "collegati" e per l'amministrazione dei contratti.

Il patrimonio del fondo sarà prevalentemente investito in mercati internazionali ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzati sono reinvestiti nel fondo.

La valuta di riferimento è l'euro.

La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo, prestando in modo sistematico e adeguato un servizio di asset allocation, volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo. L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà effettuata in funzione delle condizioni di mercato.

La Società si riserva, in particolari situazioni di mercato e nel periodo di inizio commercializzazione del prodotto, di mantenere gli attivi investiti nel mercato monetario.

La Società si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente ne consentisse l'utilizzo.

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

4. Valutazione del patrimonio del fondo interno e calcolo del valore della quota

Il patrimonio netto viene determinato sulla base delle seguenti voci:

- la posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato;
- gli interessi attivi e passivi;
- i dividendi;
- le spese a carico del fondo;
- ogni altra attività di pertinenza del fondo non precedentemente indicata.

Per posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato si intende che:

- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- i titoli quotati vengono valutati sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
- i titoli non quotati vengono valutati richiedendo la valorizzazione all'emittente o a soggetto terzo specializzato, con periodicità in linea con la valorizzazione della quota;

- il valore dei contanti, dei depositi, dei dividendi e interessi, maturati e non ancora incassati, sono valorizzati al valore nominale;
- le attività espresse in valuta diversa dalla divisa di riferimento, sono convertite in tale divisa sulla base del cambio ufficiale rilevato dalla Banca Centrale Europea il giorno di valorizzazione, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- in caso di assenza di quotazioni per decisioni degli Organi di Borsa, ovvero causata da eventi di turbativa del mercato determinati dal verificarsi di circostanze quali, a titolo esemplificativo, eventi di natura politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa, tali da incidere sui valori degli strumenti finanziari che compongono il fondo, la Società provvederà ad effettuare il calcolo del valore della quota nella settimana successiva al cessare dell'evento che ha originato la sospensione.

I crediti d'imposta del fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

Il valore della quota del fondo è pari al patrimonio netto diviso il numero delle quote che compongono il fondo, entrambi relativi al primo giorno lavorativo di ogni settimana. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione.

Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.

5. Spese

Le spese a carico del fondo, calcolate settimanalmente, sono rappresentate da quanto segue:

- commissione di gestione trimestrale pari al 0,175% dovuta alla Società, calcolata settimanalmente sul patrimonio del fondo con conseguente diminuzione del valore della quota, senza riduzione del numero di quote attribuite. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del fondo;
- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo.

Non sono previste a carico del fondo commissioni per garanzie di prestazione minima e commissioni di overperformance.

Il fondo ha inoltre la possibilità di investire in fondi d'investimento mobiliare che applicano delle spese che riducono il patrimonio del fondo d'investimento mobiliare stesso, fra le quali:

- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese legali e giudiziali;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di attività finanziarie;
- commissioni di gestione, che, alla data di redazione del presente Regolamento, possono variare da un minimo di 0,10% ad un massimo di 0,65% su base trimestrale; qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, la Società si riserva la possibilità di aumentare il costo massimo previsto, previa comunicazione all'Investitore-Contraente e concedendo allo stesso il diritto di riscatto senza penalità;
- eventuali tasse e imposte;
- eventuali commissioni di overperformance.

6. Modifiche regolamentari

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento le modifiche derivanti dall'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente, o a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente. Di eventuali modifiche se ne darà tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente stesso.

7. Rendiconto della gestione

Il rendiconto del fondo è annualmente sottoposto ad esame da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n. 58 del 24/2/1998, al fine di esprimere un giudizio sulla attendibilità delle informazioni presentate nei prospetti che lo compongono. Il periodo relativo all'esame coincide con l'anno solare. In particolare sono verificati la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione della quota alla fine di ogni esercizio.

8. Fusione con altri fondi interni

In presenza di giustificati motivi, in particolare in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali precedenti, in caso di riduzione del patrimonio del fondo tale da non consentire un'efficiente ed economica prestazione dei servizi di gestione amministrativa e finanziaria, la Società si riserva la facoltà di chiudere il fondo.

Il patrimonio maturato dall'Investitore-Contraente al momento della liquidazione del fondo verrà investito in un altro fondo avente caratteristiche simili, senza oneri e spese aggiuntive per l'Investitore-Contraente.

Della fusione del fondo verrà data tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE

1. Aspetti generali

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata e autonoma dalle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A. (di seguito "Società"), che viene contraddistinta con il nome "ITALIANA LINEA BILANCIATA VIVACE" (di seguito "fondo").

Si tratta di un fondo ad accumulazione senza distribuzione di proventi, che restano compresi nel patrimonio dello stesso.

Il fondo è suddiviso in quote e il numero delle quote componenti il fondo non è inferiore al numero di quote componenti la riserva matematica costituita per i corrispondenti contratti.

La possibilità di fusione con altri fondi interni è illustrata nell'articolo "Fusione con altri fondi interni".

2. Obiettivi

Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio-lungo periodo, con investimenti orientati sia nel comparto obbligazionario sia nel comparto azionario; il fondo è caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

Il parametro di riferimento (Benchmark) è composto dai seguenti indici:

- indice Fideuram Liquidità Area Euro 5,00%
- indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine 55,00%
- indice Fideuram Fondi Azionari 40,00%

Descrizione degli indici che compongono il Benchmark:

Indice Fideuram Liquidità Area Euro: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi di Liquidità Area Euro.

Indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio Lungo Termine.

Indice Fideuram Fondi Azionari: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Azionari.

3. Caratteristiche

Il fondo, nei limiti previsti dalla normativa vigente, può investire in:

- strumenti finanziari quotati, non quotati o quotandi,
- fondi di investimento mobiliare,
- strumenti monetari,
- in altri attivi diversi da quelli indicati ai punti precedenti, previa autorizzazione dell'Istituto di Vigilanza in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio.

Il patrimonio del fondo è costituito sia da attività finanziarie di natura obbligazionaria sia di natura azionaria.

La componente azionaria risulta essere compresa tra il 30,00% e il 50,00% del patrimonio del fondo.

La Società può investire in strumenti finanziari derivati o in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire delle attività finanziarie per ridurre la rischiosità.

La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo; in tal caso sul fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso della parti di OICR "collegati" acquistati. Inoltre, la Società non addebita alla parte del fondo rappresentata da OICR "collegati" le commissioni di gestione, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR "collegati" e per l'amministrazione dei contratti.

Il patrimonio del fondo sarà prevalentemente investito in mercati internazionali ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzati sono reinvestiti nel fondo.

La valuta di riferimento è l'euro.

La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo, prestando in modo sistematico e adeguato un servizio di asset allocation, volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo. L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà effettuata in funzione delle condizioni di mercato.

La Società si riserva, in particolari situazioni di mercato e nel periodo di inizio commercializzazione del prodotto, di mantenere gli attivi investiti nel mercato monetario.

La Società si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente ne consentisse l'utilizzo.

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

4. Valutazione del patrimonio del fondo interno e calcolo del valore della quota

Il patrimonio netto viene determinato sulla base delle seguenti voci:

- la posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato;
- gli interessi attivi e passivi;
- i dividendi;
- le spese a carico del fondo;
- ogni altra attività di pertinenza del fondo non precedentemente indicata.

Per posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato si intende che:

- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- i titoli quotati vengono valutati sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
- i titoli non quotati vengono valutati richiedendo la valorizzazione all'emittente o a soggetto terzo specializzato, con periodicità in linea con la valorizzazione della quota;
- il valore dei contanti, dei depositi, dei dividendi e interessi, maturati e non ancora incassati, sono valorizzati al valore nominale;
- le attività espresse in valuta diversa dalla divisa di riferimento, sono convertite in tale divisa sulla base del cambio ufficiale rilevato dalla Banca Centrale Europea il giorno di valorizzazione, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- in caso di assenza di quotazioni per decisioni degli Organi di Borsa, ovvero causata da eventi di turbativa del mercato determinati dal verificarsi di circostanze quali, a titolo esemplificativo, eventi di natura politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa, tali da incidere sui valori degli strumenti finanziari che compongono il fondo, la Società provvederà ad effettuare il calcolo del valore della quota nella settimana successiva al cessare dell'evento che ha originato la sospensione.

I crediti d'imposta del fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

Il valore della quota del fondo è pari al patrimonio netto diviso il numero delle quote che compongono il fondo, entrambi relativi al primo giorno lavorativo di ogni settimana. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione.

Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.

5. Spese

Le spese a carico del fondo, calcolate settimanalmente, sono rappresentate da quanto segue:

- commissione di gestione trimestrale pari al 0,375% dovuta alla Società, calcolata settimanalmente sul patrimonio del fondo con conseguente diminuzione del valore della quota, senza riduzione del numero di quote attribuite. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del fondo;
- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo.

Non sono previste a carico del fondo commissioni per garanzie di prestazione minima e commissioni di overperformance.

Il fondo ha inoltre la possibilità di investire in fondi d'investimento mobiliare che applicano delle spese che riducono il patrimonio del fondo d'investimento mobiliare stesso, fra le quali:

- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese legali e giudiziali;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di attività finanziarie;
- commissioni di gestione, che, alla data di redazione del presente Regolamento, possono variare da un minimo di 0,10% ad un massimo di 0,65% su base trimestrale; qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, la Società si riserva la possibilità di aumentare il costo massimo previsto, previa comunicazione all'Investitore-Contraente e concedendo allo stesso il diritto di riscatto senza penalità;
- eventuali tasse e imposte;
- eventuali commissioni di overperformance.

6. Modifiche regolamentari

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento le modifiche derivanti dall'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente, o a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente. Di eventuali modifiche se ne darà tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente stesso.

7. Rendiconto della gestione

Il rendiconto del fondo è annualmente sottoposto ad esame da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n. 58 del 24/2/1998, al fine di esprimere un giudizio sulla attendibilità delle informazioni presentate nei prospetti che lo compongono. Il periodo relativo all'esame coincide con l'anno solare. In particolare sono verificati la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione della quota alla fine di ogni esercizio.

8. Fusione con altri fondi interni

In presenza di giustificati motivi, in particolare in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali precedenti, in caso di riduzione del patrimonio del fondo tale da non consentire un'efficiente ed economica prestazione dei servizi di gestione amministrativa e finanziaria, la Società si riserva la facoltà di chiudere il fondo.

Il patrimonio maturato dall'Investitore-Contraente al momento della liquidazione del fondo verrà investito in un altro fondo avente caratteristiche simili, senza oneri e spese aggiuntive per l'Investitore-Contraente.

Della fusione del fondo verrà data tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA

1. Aspetti generali

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata e autonoma dalle altre attività di Italiana Assicurazioni S.p.A. (di seguito "Società"), che viene contraddistinta con il nome "ITALIANA LINEA BILANCIATA AGGRESSIVA" (di seguito "fondo").

Si tratta di un fondo ad accumulazione senza distribuzione di proventi, che restano compresi nel patrimonio dello stesso.

Il fondo è suddiviso in quote e il numero delle quote componenti il fondo non è inferiore al numero di quote componenti la riserva matematica costituita per i corrispondenti contratti.

La possibilità di fusione con altri fondi interni è illustrata nell'articolo "Fusione con altri fondi interni".

2. Obiettivi

Il fondo persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore nel medio-lungo periodo, con investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario; il fondo è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il parametro di riferimento (Benchmark) è composto dai seguenti indici:

- indice Fideuram Liquidità Area Euro 5,00%
- indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine 25,00%
- indice Fideuram Fondi Azionari 70,00%

Descrizione degli indici che compongono il Benchmark:

Indice Fideuram Liquidità Area Euro: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi di Liquidità Area Euro.

Indice Fideuram Obbligazionari Euro Governativi M/L Termine: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Obbligazionari Euro Governativi Medio Lungo Termine.

Indice Fideuram Fondi Azionari: è calcolato come media ponderata delle quotazioni giornaliere e comprende tutti i fondi italiani in attività alla fine di ogni trimestre solare; appartiene alla macro categoria dei Fondi Azionari.

3. Caratteristiche

Il fondo, nei limiti previsti dalla normativa vigente, può investire in:

- strumenti finanziari quotati, non quotati o quotandi,
- fondi di investimento mobiliare,
- strumenti monetari,
- in altri attivi diversi da quelli indicati ai punti precedenti, previa autorizzazione dell'Istituto di Vigilanza in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio.

Il patrimonio del fondo è costituito da attività finanziarie prevalentemente di natura azionaria.

La componente azionaria risulta essere compresa tra il 50,00% e il 70,00% del patrimonio del fondo.

La Società può investire in strumenti finanziari derivati o in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) che fanno uso di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, con lo scopo sia di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, sia di coprire le attività finanziarie per ridurre la rischiosità.

La Società si riserva altresì la possibilità di investire in parti di OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da società del gruppo; in tal caso sul fondo non possono gravare spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione e al rimborso della parti di OICR "collegati" acquistati. Inoltre, la Società non addebita alla parte del fondo rappresentata da OICR "collegati" le commissioni di gestione, fatta eccezione per la quota parte delle commissioni individuata dall'impresa per il servizio prestato per l'asset allocation degli OICR "collegati" e per l'amministrazione dei contratti.

Il patrimonio del fondo sarà prevalentemente investito in mercati internazionali ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente funzionanti.

Gli investimenti vengono effettuati sia in attività finanziarie denominate in euro, sia in altre valute; potranno essere effettuate operazioni di copertura del rischio di cambio.

Le attività finanziarie espresse in valute non comprese nell'area euro possono essere soggette a rischio di cambio.

Gli interessi, i dividendi e le plusvalenze realizzati sono reinvestiti nel fondo.

La valuta di riferimento è l'euro.

La Società utilizza un modello di gestione di tipo attivo, prestando in modo sistematico e adeguato un servizio di asset allocation, volto alla massimizzazione del rendimento con particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo. L'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario e azionario verrà effettuata in funzione delle condizioni di mercato.

La Società si riserva, in particolari situazioni di mercato e nel periodo di inizio commercializzazione del prodotto, di mantenere gli attivi investiti nel mercato monetario.

La Società si riserva la facoltà di investire il patrimonio anche in strumenti finanziari innovativi di cui, in corso di contratto, la normativa vigente ne consentisse l'utilizzo.

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

4. Valutazione del patrimonio del fondo interno e calcolo del valore della quota

Il patrimonio netto viene determinato sulla base delle seguenti voci:

- la posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato;
- gli interessi attivi e passivi;
- i dividendi;
- le spese a carico del fondo;
- ogni altra attività di pertinenza del fondo non precedentemente indicata.

Per posizione netta dei valori mobiliari valutati a valore di mercato si intende che:

- le quote di OICR sono valutate al valore del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- i titoli quotati vengono valutati sulla base della quotazione del giorno di valorizzazione della quota, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile. Se lo stesso titolo è quotato in più mercati, verrà utilizzata la quotazione del mercato che per quel titolo è da considerarsi il principale;
- i titoli non quotati vengono valutati richiedendo la valorizzazione all'emittente o a soggetto terzo specializzato, con periodicità in linea con la valorizzazione della quota;
- il valore dei contanti, dei depositi, dei dividendi e interessi, maturati e non ancora incassati, sono valorizzati al valore nominale;
- le attività espresse in valuta diversa dalla divisa di riferimento, sono convertite in tale divisa sulla base del cambio ufficiale rilevato dalla Banca Centrale Europea il giorno di valorizzazione, in sua mancanza sulla base dell'ultimo valore disponibile;
- in caso di assenza di quotazioni per decisioni degli Organi di Borsa, ovvero causata da eventi di turbativa del mercato determinati dal verificarsi di circostanze quali, a titolo esemplificativo, eventi di natura politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa, tali da incidere sui valori degli strumenti finanziari che compongono il fondo, la Società provvederà ad effettuare il calcolo del valore della quota nella settimana successiva al cessare dell'evento che ha originato la sospensione.

I crediti d'imposta del fondo e le eventuali commissioni retrocesse dalle società di gestione dei fondi d'investimento mobiliare alla Società, laddove previsti, vengono attribuiti al fondo con cadenza in linea con la valorizzazione della quota.

Il valore della quota del fondo è pari al patrimonio netto diviso il numero delle quote che compongono il fondo, entrambi relativi al primo giorno lavorativo di ogni settimana. Il valore così determinato, troncato alla terza cifra decimale, rimane costante fino ad una nuova valorizzazione.

Ai soli fini contabili o di certificazione, il valore della quota viene anche determinato con riferimento al patrimonio del fondo alla fine di ogni trimestre solare.

5. Spese

Le spese a carico del fondo, calcolate settimanalmente, sono rappresentate da quanto segue:

- commissione di gestione trimestrale pari al 0,50% dovuta alla Società, calcolata settimanalmente sul patrimonio del fondo con conseguente diminuzione del valore della quota, senza riduzione del numero di quote attribuite. Le commissioni sono prelevate trimestralmente dalle disponibilità liquide del fondo;
- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del fondo e ulteriori oneri di diretta pertinenza;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo, di pubblicazione del valore della quota, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del fondo.

Non sono previste a carico del fondo commissioni per garanzie di prestazione minima e commissioni di overperformance.

Il fondo ha inoltre la possibilità di investire in fondi d'investimento mobiliare che applicano delle spese che riducono il patrimonio del fondo d'investimento mobiliare stesso, fra le quali:

- spese di pubblicazione del valore della quota;
- spese legali e giudiziali;
- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di attività finanziarie;
- commissioni di gestione, che, alla data di redazione del presente Regolamento, possono variare da un minimo di 0,10% ad un massimo di 0,65% su base trimestrale; qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, la Società si riserva la possibilità di aumentare il costo massimo previsto, previa comunicazione all'Investitore-Contraente e concedendo allo stesso il diritto di riscatto senza penalità;
- eventuali tasse e imposte;
- eventuali commissioni di overperformance.

6. Modifiche regolamentari

La Società si riserva di apportare al presente Regolamento le modifiche derivanti dall'adeguamento della normativa primaria e secondaria vigente, o a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente. Di eventuali modifiche se ne darà tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente stesso.

7. Rendiconto della gestione

Il rendiconto del fondo è annualmente sottoposto ad esame da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del D.Lgs. n. 58 del 24/2/1998, al fine di esprimere un giudizio sulla attendibilità delle informazioni presentate nei prospetti che lo compongono. Il periodo relativo all'esame coincide con l'anno solare. In particolare sono verificati la concordanza della gestione degli attivi con i criteri di investimento stabiliti dal Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del fondo nonché la corretta determinazione e valorizzazione della quota alla fine di ogni esercizio.

8. Fusione con altri fondi interni

In presenza di giustificati motivi, in particolare in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali precedenti, in caso di riduzione del patrimonio del fondo tale da non consentire un'efficiente ed economica prestazione dei servizi di gestione amministrativa e finanziaria, la Società si riserva la facoltà di chiudere il fondo.

Il patrimonio maturato dall'Investitore-Contraente al momento della liquidazione del fondo verrà investito in un altro fondo avente caratteristiche simili, senza oneri e spese aggiuntive per l'Investitore-Contraente.

Della fusione del fondo verrà data tempestiva comunicazione all'Investitore-Contraente.