



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Evolution Plus

Offerta pubblica di sottoscrizione di

Clerical Medical Evolution Plus

prodotto finanziario-assicurativo di tipo multi-ramo

(Codice Prodotto MI030/0309)

Nuova
versione

MARZO
2009

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

Il Prospetto Informativo è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob: 31 marzo 2009

Data di validità dell'offerta: 1 aprile 2009

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione.

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 dell'investimento proposto.

SOMMARIO

PROSPETTO INFORMATIVO

SCHEDA SINTETICA

Le caratteristiche del prodotto pag. 1/32

- Struttura

L'investimento finanziario pag. 2/32

- Durata
- Premio

Componente di tipo di capitalizzazione pag. 3/32

- Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Componente di tipo Unit-Linked pag. 6/32

- CMIG GA 70% Flexible
- CMIG GA 80% Flexible
- CMIG GA 90% Flexible
- CMIG Multi-Assets Global
- CMIG Euro Currency Reserve
- CMIG US Dollar Currency Reserve
- CMIG Euro Bond
- CMIG US Bond
- CMIG European Enhanced Equity
- CMIG Pacific Basin Enhanced Equity
- CMIG US Enhanced Equity
- CMIG Japan Enhanced Equity
- CMIG Euro Cautious Managed
- CMIG Euro Balanced Managed
- CMIG Euro Adventurous Managed

Il rimborso dell'investimento pag. 27/32

- Rimborso del capitale prima della scadenza

Le coperture assicurative per rischi demografici pag. 28/32

- Caso morte

I costi del Contratto pag. 28/32

- Costi di gestione dell'investimento finanziario
- Costi di rimborso del capitale prima della scadenza
- Altri costi
- Spese di emissione

Il costo percentuale medio annuo pag. 31/32

- Indicatore sintetico di costo annuo

Il diritto di ripensamento pag. 32/32

- Revoca della proposta
- Recesso dal Contratto

PARTE I

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

A) Informazioni generali	pag. 1/64
1. L'impresa di assicurazioni ed il gruppo di appartenenza	pag. 1/64
2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario	pag. 1/64
3. Situazioni di conflitto d'interesse	pag. 2/64
B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo di tipo multi-ramo	pag. 2/64
4. Descrizione del Contratto e impiego dei Premi	pag. 2/64
4.1 Caratteristiche del Contratto	pag. 2/64
4.2 Durata del Contratto	pag. 3/64
4.3 Versamento dei Premi	pag. 3/64
B.1) Informazioni sull'investimento finanziario	pag. 3/64
5. Politica di investimento e rischi specifici dei Fondi/Comparti Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3	pag. 4/64
Componente di tipo di capitalizzazione	pag. 5/64
● Fondo a Crescita Garantita 2004.3	pag. 5/64
Componente di tipo Unit-Linked	pag. 10/64
● CMIG GA 70% Flexible	
● CMIG GA 80% Flexible	
● CMIG GA 90% Flexible	
● CMIG Multi-Assets Global	
● CMIG Euro Currency Reserve	
● CMIG US Dollar Currency Reserve	
● CMIG Euro Bond	
● CMIG US Bond	
● CMIG European Enhanced Equity	
● CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	
● CMIG US Enhanced Equity	
● CMIG Japan Enhanced Equity	
● CMIG Euro Cautious Managed	
● CMIG Euro Balanced Managed	
● CMIG Euro Adventurous Managed	
B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento	pag. 46/64
6. Rimborso prima della scadenza del Contratto	pag. 46/64
B.3) Informazioni sulle coperture assicurative per rischi demografici (caso morte)	pag. 48/64
7. Prestazioni assicurative alle quali ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario	pag. 48/64
7.1 Prestazione in caso di Decesso e Prestazione in caso di Decesso per Infortunio	pag. 48/64
C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)	pag. 49/64
8. Regime dei costi del prodotto	pag. 49/64
8.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	pag. 49/64
8.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente	pag. 53/64
8.3 Altri costi	pag. 54/64
8.4 Misure e modalità di eventuali aumenti dei costi	pag. 54/64
9. Agevolazioni finanziarie	pag. 54/64
10. Regime fiscale	pag. 54/64

D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto e switch	pag. 55/64
11. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso	pag. 55/64
11.1 Modalità di sottoscrizione	pag. 55/64
11.2 Modalità di revoca della proposta	pag. 55/64
11.3 Diritto di recesso dal Contratto	pag. 55/64
12. Modalità di rimborso/riscatto del Capitale Investito	pag. 55/64
13. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra Fondi (c.d. switch)	pag. 56/64
E) Informazioni Aggiuntive	pag. 57/64
14. Legge applicabile al Contratto	pag. 57/64
15. Regime linguistico del Contratto	pag. 57/64
16. Informazioni a disposizione degli investitori	pag. 57/64
17. Recapito, anche telefonico, a cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti informazioni o invio di documentazione	pag. 58/64
APPENDICE A	pag. 59/64
Glossario	pag. 59/64

PARTE II

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI

Dati storici di rischio/rendimento dei Fondi	pag. 1/20
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dei Fondi	pag. 16/20
Turnover di Portafoglio dei Fondi	pag. 20/20

APPENDICE B: Modulo di Proposta

CONDIZIONI DI CONTRATTO

1 Oggetto e durata del Contratto	pag. 1/18
2 Conclusione del Contratto	pag. 2/18
3 Prestazioni assicurative	pag. 2/18
4 Premi e modalità di pagamento	pag. 4/18
5 Investimento dei Premi in Quote dei Fondi	pag. 4/18
6 Clausola risolutiva espressa a favore della Compagnia	pag. 5/18
7 Diritto di Riscatto Totale e Parziale dell'Investitore-Contrante	pag. 5/18
8 Trasferimento di Quote tra Fondi (switch)	pag. 7/18
9 Costi del Contratto	pag. 8/18
10 Designazione dei Beneficiari	pag. 10/18
11 Cessione, pegno e vincolo del Contratto	pag. 10/18
12 Diritto di recesso	pag. 11/18
13 Pagamento delle prestazioni dovute dalla Compagnia	pag. 11/18
14 Varie	pag. 11/18
15 Legge applicabile e foro competente	pag. 11/18
Allegato A	pag. 12/18
Informativa privacy	pag. 14/18

SCHEDA SINTETICA

Scheda Sintetica relativa a Clerical Medical Evolution Plus, prodotto finanziario-assicurativo di tipo multi-ramo offerto dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited, società appartenente al gruppo HBOS.

Data di deposito in Consob: 31 marzo 2009

Data di validità: 1 aprile 2009

La presente Scheda Sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo.

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

Struttura

Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto di tipo multi-ramo a vita intera a Premio Unico che consente di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le quote dei Fondi Interni (Componente Unit-Linked) e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (Componente assimilabile ai prodotti di Capitalizzazione) collegati al Contratto. Tali Quote sono acquistate investendo l'importo del Premio Unico e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente al netto dei Costi applicati.

L'Investitore-Contraente può combinare fino ad un massimo di 5 fondi scegliendo tra i Fondi Interni ed il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. L'Investimento minimo del Premio in ciascun Fondo è pari ad almeno il 5% dell'importo del Premio. In particolare l'investitore-Contraente è libero di:

- i) investire il 100% dei Premi nei Fondi Interni; o
- ii) investire il 100% dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3; o
- iii) ripartire i Premi tra i Fondi Interni e il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso sub i) Clerical Medical Evolution Plus sarà assimilabile ad un Contratto assicurativo di tipo Unit-Linked.

Nel caso sub ii) Clerical Medical Evolution Plus sarà un prodotto assicurativo vita il cui rendimento è riconosciuto all'Investitore-Contraente mediante un meccanismo di rivalutazione che lo rende assimilabile ai prodotti finanziari di Capitalizzazione italiani. Per informazioni sulla gestione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 si rinvia alla Sezione "Investimento Finanziario" della presente Scheda Sintetica ed al Regolamento di tale Fondo.

Nel caso sub iii) Clerical Medical Evolution Plus sarà una combinazione delle tipologie contrattuali descritte ai punti precedenti.

Clerical Medical Evolution Plus consente di adattare il Contratto al profilo di rischio e alle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente che può scegliere di collegare le prestazioni assicurative del Contratto ad uno o più fondi tra quelli di seguito indicati:

Fondo a Crescita Garantita 2004.3

CMIG GA 70% Flexible

CMIG GA 80% Flexible

CMIG GA 90% Flexible

CMIG Multi-Assets Global

CMIG Euro Currency Reserve

CMIG US Dollar Currency Reserve

CMIG Euro Bond

CMIG US Bond

CMIG European Enhanced Equity

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

CMIG US Enhanced Equity

CMIG Japan Enhanced Equity

CMIG Euro Cautious Managed

CMIG Euro Balanced Managed

CMIG Euro Adventurous Managed

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Durata Clerical Medical Evolution Plus è un contratto assicurativo a vita intera.

Premio Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto a Premio Unico.
Il Premio minimo è pari a 10.000 euro.

L'Investitore-Contraente potrà versare Premi Aggiuntivi dopo la Data di Decorrenza.
L'importo minimo dei Premi Aggiuntivi è di 2.000 euro.

Il Premio versato, al netto dei costi rappresentati schematicamente nella tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario di ogni Fondo, e descritti più in dettaglio nella Sezione «I Costi del Contratto» della presente Scheda Sintetica, rappresenta il Capitale Investito in quote di Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Clerical Medical Evolution Plus non prevede Costi di caricamento, Costi delle coperture assicurative o Spese di emissione al momento della sottoscrizione del Contratto. Sono invece previsti Costi di Caricamento (come definiti nel Glossario del presente Prospetto Informativo) applicati durante la vita del Contratto attraverso la cancellazione delle quote di ogni Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3, nonché altri costi ricorrenti prelevati dal patrimonio dei fondi, tra cui i Costi di Gestione.

Per una rappresentazione in forma tabellare della Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo Interno e nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, sia con riferimento al momento della sottoscrizione, sia con riferimento all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, si rinvia alla Sezione relativa ad ogni singolo fondo della presente Scheda Sintetica.

In generale, i valori indicati nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo (di seguito riportate) sono espressi in termini percentuali rispetto al premio versato alla data iniziale dell'investimento per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Tali valori percentuali sono attualizzati alla data iniziale dell'investimento.

Allo stesso modo, nelle tabelle che seguono sono evidenziati tutti i costi gravanti sul prodotto finanziario-assicurativo relativamente ad una polizza campione, ad eccezione dei Costi di Uscita e dei Costi Annuali di gestione relativi ai fondi sottostanti i Fondi Interni in cui investe il prodotto finanziario-assicurativo.

Le percentuali indicate nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo Interno, in corrispondenza della lettera "D. Costi delle coperture assicurative" è 0% perché ogni costo collegato alle coperture assicurative è posto a carico della Compagnia.

L'Investitore-Contraente può beneficiare di un Tasso di Allocazione maggiore del 100% dei Premi in Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, che dipende dall'importo dei Premi versati, come definito nella Parte I Sezione B.1) del presente Prospetto.

COMPONENTE DI TIPO DI CAPITALIZZAZIONE

Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 10 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati attualizzati alla Data iniziale dell'investimento.

Tuttavia tale circostanza non genera differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	87,80%
B. Costi di caricamento		0%	12,20%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Rivalutazione del capitale

Il rendimento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per l'Investitore-Contrante è il risultato di un meccanismo di gestione e di valorizzazione degli attivi che non si basa esclusivamente sull'andamento dei mercati azionari.

Più specificatamente, tale rendimento viene ripartito tra gli Investitori-Contranti attraverso un sistema di riconoscimento di bonus finalizzato a ripartire in maniera "mutualistica" la performance degli attivi sottostanti al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tra gli Investitori-Contranti.

Per ulteriori dettagli sugli elementi principali che influenzano tale performance si rinvia alla successiva Sezione "Gestione interna separata".

Le modalità di gestione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e, quindi, di determinazione dei bonus, sono caratterizzate da un processo di omogeneizzazione che mira a ridurre l'effetto che le oscillazioni dei mercati finanziari possono esercitare sul rendimento generale dell'investimento, pur consentendo nello stesso tempo di godere dei maggiori rendimenti attesi da un investimento in cui vi sia una quota consistente di titoli a più alto rischio (ad esempio, azioni).

Esistono due tipi di bonus:

- **un bonus regolare**, definito "Dividendo Annuo", che nel tempo incrementa il valore dell'investimento. La Compagnia determina il tasso del bonus con frequenza annuale il 1° febbraio. Il bonus viene aggiunto al Valore Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 su base giornaliera, nel corso dell'anno di riferimento successivamente alla suddetta data.

Essendo il riconoscimento del bonus su base giornaliera, la partecipazione da parte dell'Investitore-Contrante al Dividendo Annuo non viene alterata dal momento d'ingresso dell'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Se l'investimento è effettuato in data diversa dal 1° febbraio, l'Investitore-Contraente avrà diritto solo alla porzione di Dividendo Annuo riconosciuta durante il periodo in cui il Contratto è collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Il Dividendo Annuo è al netto del Costo Annuale fisso di Gestione del Fondo pari all'1%. Pertanto, il rendimento totale riconosciuto all'Investitore-Contraente viene ridotto dell'1% su base annuale.

Tale costo non dipende dalla performance del Fondo e rappresenta il margine trattenuto dall'impresa di assicurazione a titolo di remunerazione del servizio di gestione svolto.

Il Valore Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 aumenta al tasso del Dividendo Annuo. Poiché i tassi del Dividendo Annuo potrebbero diminuire ed essere pari a zero, il rendimento minimo garantito annuale sul Valore Unitario delle quote è pari a zero, come illustrato nella successiva Sezione "Rendimento minimo garantito".

- **un eventuale bonus finale**, definito "Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza", che può essere attribuito solo al verificarsi di determinate condizioni descritte in modo più dettagliato nella Sezione B1), 5 della Parte I del presente Prospetto Informativo. Clerical Medical in genere rivede il "Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza" due volte all'anno: il 1° febbraio ed il 1° agosto. Tuttavia Clerical Medical potrebbe doverlo modificare con breve preavviso nel caso in cui le condizioni dell'investimento cambino in modo significativo. I tassi del Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza variano a seconda della data di investimento.

La combinazione delle due tipologie di bonus sopra descritte definisce un meccanismo di rivalutazione periodica del capitale che viene riconosciuto all'Investitore-Contraente. In ogni caso il capitale rivalutato riconosciuto all'Investitore-Contraente al momento dell'uscita dal Fondo non sarà mai inferiore al capitale oggetto della garanzia descritta alla successiva Sezione "Rendimento minimo garantito".

Avvertenza

Il meccanismo di rivalutazione del capitale e la garanzia offerta dall'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 si applicano solo a condizione che il Contratto rimanga collegato al Fondo per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato ovvero fino al verificarsi dell'Evento Assicurato.

Gestione interna separata

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è rappresentato da un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il "Fondo With-Profits") il quale a sua volta costituisce un comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical.

L'elemento principale che determina la prestazione finale del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è la performance dell'investimento degli attivi sottostanti il "Fondo With-Profits". Per prendere visione degli ulteriori fattori che incidono sulla prestazione finale e per ulteriori informazioni sulle modalità di calcolo e determinazione dei bonus si rinvia alla Sezione B1 della Parte I del presente Prospetto Informativo.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un fondo in cui la valorizzazione degli attivi è strutturata alla stregua dei fondi anglosassoni della categoria "unitised With Profits". Tali fondi sono gestiti in modo tale da incrementare il Capitale Investito secondo il meccanismo di rivalutazione periodica descritto alla precedente sezione "Rivalutazione del capitale".

I fondi appartenenti alla categoria "unitised With Profits" hanno una politica di investimento volta ad ottenere una certa stabilità rispetto alle oscillazioni del mercato nel breve periodo. La stabilità è raggiunta attraverso la cumulazione dei Premi dell'Investitore-Contraente con quelli degli altri Investitori-Contraenti del "Fondo With-Profits", i quali partecipano tutti collettivamente alla performance di quest'ultimo.

Gli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono quindi i medesimi del Fondo With-Profits di Clerical Medical. Tali attivi sono costituiti da azioni di società europee e non, investimenti a tasso fisso e altri tipi d'investimenti, compresi quelli in liquidità e derivati.

La composizione degli attivi è determinata da Clerical Medical ogni nuovo investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà effettuato nella stessa proporzione degli investimenti esistenti nel medesimo Fondo. L'esposizione alle varie classi di attivi è ottenuta attraverso l'investimento in SICAV.

Rendimento minimo garantito

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prevede una garanzia ai sensi della quale il Valore Unitario delle sue quote non scenderà mai e che alla scadenza dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato il Valore Unitario delle stesse si attesterà sul valore più alto raggiunto fino a quel momento.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 offre quindi una garanzia di rendimento minimo pari allo 0% del Capitale Investito sull'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato all'Investitore-Contraente. In altri termini, Clerical Medical garantisce la restituzione del Capitale Investito, inteso come l'investimento finanziario effettuato sull'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato al netto dei costi di caricamento e degli altri costi indiretti applicati su detto orizzonte.

Avvertenza

La garanzia di rendimento minimo si applica esclusivamente a condizione che il Contratto rimanga collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato o fino al verificarsi dell'evento assicurato descritto nella Sezione "Le coperture assicurative per rischi demografici" della presente Scheda Sintetica.

Oltre alla garanzia descritta sopra, il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 garantisce che nel caso in cui il Premio Unico sia investito esclusivamente nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, la compagnia restituirà il Capitale Investito che corrisponde al Premio Unico versato dall'Investitore-Contraente.

Ad esempio, ipotizzando un investimento esclusivo nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di un Premio Unico per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (10 anni), la Compagnia garantisce la restituzione del Capitale Investito, ovvero il 100% del premio versato.

Nel caso in cui il Premio Unico versato differisca dal Capitale Investito la garanzia si applicherà sul Premio Unico versato.

Qualora l'Investitore-Contraente decidesse di effettuare un disinvestimento delle Quote del Fondo (per Riscatto o Trasferimento dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ad uno o più Fondi Interni) prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, che coincide con la Data di Scadenza, potrebbe essere applicato un Regolatore del Valore di Mercato o un Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato. Nel primo caso il Prezzo Unitario delle quote annullate al fine del pagamento del Valore di Riscatto o del Valore delle quote del fondo di provenienza sarebbe ridotto, nel secondo caso sarebbe aumentato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione B.2, 10) della Parte I.

Orizzonte d'investimento consigliato

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato all'Investitore-Contraente è pari a 10 anni.

COMPONENTE DI TIPO UNIT-LINKED

CMIG GA 70% Flexible

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 70% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati attualizzati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 70% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	94,64%
B. Costi di caricamento		0%	5,36%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

Protetta.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Protetto.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe.

L'obiettivo del Comparto CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (il "Comparto Sottostante") è quello di ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro.

La gestione del Comparto Sottostante è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito del 70% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% ed il 100%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e gli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione degli attivi del Comparto Sottostante (tra lo 0% ed il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Come funziona il Fondo CMIG GA 70% Flexible?

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical investe fino al 100% del Fondo in un portafoglio di **EuroTop 50** gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Fondo effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestito attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il migliore potenziale di crescita. Investimenti in futures e derivati possono essere utilizzati come determinato di volta in volta dal Gestore del Comparto con lo scopo di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Orizzonte temporale minimo di investimento

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 70% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del Fondo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate per il Fondo CMIG GA 70% Flexible di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, considerando che l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e quindi anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo, in questi casi, Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di chiudere il Fondo CMIG GA 70% Flexible. In tal caso una comunicazione scritta sarà inviata con congruo preavviso all'Investitore-Contraente che potrà scegliere di:

(i) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 70% Flexible in un nuovo Fondo Interno eventualmente messo a disposizione dalla Compagnia avente caratteristiche simili

ovvero

(ii) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 70% Flexible in uno o più Fondi Interni tra quelli già previsti dal Contratto.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

Scenari di rendimento del Capitale Investito

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio Unico nel Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

	Probabilità
Il rendimento è negativo	56,3%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	56,3%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	13,1%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	9,0%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	21,6%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, la Compagnia garantisce che il Prezzo Unitario delle Quote non scenderà mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, del Premio Unico aventi un importo di 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni) viene garantita la restituzione del Capitale Investito, pari al 66,3% del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 70% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 80% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni. Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati aggiornati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 80% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	94,64%
B. Costi di caricamento		0%	5,36%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

Protetta.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Protetto.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo Interno CMIG GA80% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe.

L'obiettivo del Comparto CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (il "Comparto Sottostante") è quello di ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro.

La gestione del Comparto Sottostante è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito dell'80% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e gli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione degli attivi del Comparto Sottostante (tra il 13,6% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Come funziona il Fondo CMIG GA 80% Flexible?

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical investe fino all'86,4% del Fondo in un portafoglio di **EuroTop 50** gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Fondo effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestito attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il migliore potenziale di crescita. Investimenti in futures e derivati possono essere utilizzati come determinato di volta in volta dal Gestore del Comparto con lo scopo di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Orizzonte temporale minimo di investimento

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 80% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del Fondo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate per il Fondo CMIG GA 80% Flexible di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, considerando che l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e quindi anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo, in questi casi, Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di chiudere il Fondo CMIG GA 80% Flexible. In tal caso una comunicazione scritta sarà inviata con congruo preavviso all'Investitore-Contraente che potrà scegliere di:

(i) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 80% Flexible in un nuovo Fondo Interno eventualmente messo a disposizione dalla Compagnia avente caratteristiche simili

ovvero

(ii) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 80% Flexible in uno o più Fondi Interni tra quelli già previsti dal Contratto.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

Scenari di rendimento del Capitale Investito

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio Unico nel Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

	Probabilità
Il rendimento è negativo	57,8%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	57,8%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	17,5%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	10,4%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	14,3%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che il Prezzo Unitario delle Quote non scenderà mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, del Premio Unico aventi un importo di 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni) viene garantita la restituzione del Capitale Investito, pari al 75,7 % del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 90% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni. Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati aggiornati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 90% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	97,82%
B. Costi di caricamento		0%	2,18%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

Protetta.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Protetto.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 90% Flexible della SICAV lussemburghese Universe.

L'obiettivo del Comparto CMIG Access 90% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (il "Comparto Sottostante") è quello di ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro pur permettendo di partecipare, in parte, ad eventuali rialzi dei mercati azionari investendo anche in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.

La gestione del Comparto Sottostante è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito del 90% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% ed il 43,2%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e gli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contrante può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 90% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione degli attivi del Comparto Sottostante (tra il 56,8% ed il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Come funziona il Fondo CMIG GA 90% Flexible?

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical investe fino al 43,2% del Fondo in un portafoglio di **EuroTop 50** gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Fondo effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestito attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il migliore potenziale di crescita. Investimenti in futures e derivati possono essere utilizzati come determinato di volta in volta dal Gestore del Comparto con lo scopo di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente.

Finalità dell'investimento

Offrire una considerevole protezione del capitale investendo in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e permettere di partecipare in parte ad eventuali rialzi dei mercati azionari investendo anche in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 90% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Questo Fondo è quindi uno strumento adatto ad investitori che mirano a proteggere il proprio capitale con la possibilità di beneficiare in parte di eventuali rialzi dei mercati su un breve periodo.

Orizzonte temporale minimo di investimento

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 2 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 90% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del Fondo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate per il Fondo CMIG GA 90% Flexible di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, considerando che l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e quindi anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo, in questi casi, Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di chiudere il Fondo CMIG GA 90% Flexible. In tal caso una comunicazione scritta sarà inviata con congruo preavviso all'Investitore-Contraente che potrà scegliere di:

(i) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 90% Flexible in un nuovo Fondo Interno eventualmente messo a disposizione dalla Compagnia avente caratteristiche simili

ovvero

(ii) trasferire il controvalore delle Quote del Fondo GA 90% Flexible in uno o più Fondi Interni tra quelli già previsti dal Contratto.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

Scenari di rendimento del Capitale Investito

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (2 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio Unico nel Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

	Probabilità
Il rendimento è negativo	56,7%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	56,7%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	14,8%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	8,6%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	19,9%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible, la Compagnia garantisce che il Prezzo Unitario delle Quote non scenderà mai al di sotto del 90% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible, del Premio Unico aventi un importo di 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (2 anni) viene garantita la restituzione del Capitale Investito, pari all'88,0% del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 90% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Multi-Assets Global. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG MULTI-ASSETS GLOBAL	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Flessibile.

Principali tipologie di strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global investe principalmente in azioni del Comparto "Insight Global Diversified Return Fund", un Comparto di Insight Global Funds II plc, società di investimento multicomparto a capitale variabile (SICAV) autorizzata dall'Irish Financial Services Regulatory Authority ai sensi del Regolamento delle Comunità Europee (Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari) del 2003 e successive modifiche.

La politica d'investimento del Comparto "Insight Global Diversified Return" si basa sulla selezione di attivi tra le seguenti categorie: titoli a reddito fisso, liquidità, quasi liquidità e depositi, titoli azionari, beni immobili, certi prodotti finanziari a rendimento assoluto e materie prime. Tipicamente il Comparto investirà in una gamma diversificata e ampia delle suddette categorie di attività, benché occasionalmente possa investire in diverse categorie di attività, se ritenuto opportuno dal gestore delegato, allo scopo di realizzare l'obiettivo del comparto.

Finalità dell'investimento

L'obiettivo d'investimento consiste nell'ottenimento di rendimenti positivi su base annua, con una prospettiva di crescita a lungo termine del capitale in virtù dell'investimento in un portafoglio diversificato di strumenti finanziari e valori mobiliari.

Orizzonte temporale minimo di investimento

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio basso

Il Fondo CMIG Multi-Assets Global investirà principalmente in attivi selezionati dal gestore del Comparto "Insight Global Diversified Return Fund" in conformità ai rispettivi obiettivi di investimento e regolamenti interni. Gli investimenti effettuati da un fondo in titoli o derivati sui titoli medesimi è soggetta ad oscillazioni del mercato e ad altri rischi collegati all'investimento finanziario. Il valore degli investimenti, il rendimento degli stessi e, di conseguenza, il valore ed il rendimento delle quote del Fondo Insight Global Diversified Return sono soggetti a variazioni ed esiste il rischio per l'Investitore-Contrante di non poter ottenere la restituzione del Capitale Investito.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

CMIG Euro Currency Reserve

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

FONDO CMIG EURO CURRENCY RESERVE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	96,95%
B. Costi di caricamento		0%	3,05%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Monetario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il CMIG Euro Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Currency Reserve della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto CMI Euro Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Finalità dell'investimento

Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi su un orizzonte temporale di breve termine investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Orizzonte temporale minimo di investimento

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 2 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Basso.

Il Fondo è uno strumento d'investimento a basso rischio oppure, per investitori più sofisticati, un investimento temporaneo da utilizzare durante i periodi in cui i mercati sono al ribasso.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attivo con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è di -0,5% / +0,5% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito 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 al Capitale Investito.

CMIG US Dollar Currency Reserve

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

FONDO CMIG US DOLLAR CURRENCY RESERVE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	96,95%
B. Costi di caricamento		0%	3,05%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Monetario area Dollaro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il CMIG US Dollar Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Currency Reserve della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi con duration (scadenza media residua) non superiore a dodici mesi.

Finalità dell'investimento

Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi su un orizzonte temporale di breve termine investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è uno strumento adatto ad investitori che intendano investire il proprio capitale in dollari statunitensi. L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 2 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attivo con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è di -0,5% / +0,5% per ciascun periodo di 1 anno.

Avvertenza

L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve espone l'Investitore-Contrante al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Bond. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	92,39%
B. Costi di caricamento		0%	7,61%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Obbligazionario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Euro Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI Euro Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Euro.

Finalità dell'investimento

Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che prediligono finalità di risparmio ma è idoneo anche per gli investitori più esperti che desiderano raggiungere determinati obiettivi d'investimento in un periodo di 4 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio Basso.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito 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 al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Bond. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG US BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	92,39%
B. Costi di caricamento		0%	7,61%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Obbligazionario area dollaro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG US Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto denominato CMI US Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Dollari emessi o garantiti da governi, autorità locali o società pubbliche.

Finalità dell'investimento

Ottimizzare il rendimento su un Orizzonte temporale di Investimento a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso, titoli di debito denominati in Dollari.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che intendano investire il proprio capitale in dollari statunitensi per 4 anni.

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Avvertenza: L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Bond espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG European Enhanced Equity. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG EUROPEAN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,94%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Azionario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG European Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI European Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto European Enhanced Equity investe principalmente in titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito 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 al Capitale Investito.

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,94%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Azionario area paesi emergenti.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute emessi in Paesi del Bacino del Pacifico (escluso il Giappone) quali l'Australia, la Nuova Zelanda, la Cina, l'India, Hong Kong, Indonesia, Malaysia, Filippine, Singapore, Sud Corea, Taiwan e Thailandia.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari o di derivati sui titoli medesimi di paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso)

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Alto.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da uno scostamento significativo rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 6% per ciascun periodo di 1 anno.

Avvertenza

L'investimento nel Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity espone l'Investitore-Contrante al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

CMIG US Enhanced Equity

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Enhanced Equity. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG US ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,94%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Azionario area America.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG US Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto denominato CMI US Enhanced Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Dollari selezionando società, sia di grandi che di piccole dimensioni, che presentano un potenziale di crescita elevato sopra la media.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari statunitensi o derivati sui titoli medesimi.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 1,5% per ciascun periodo di 1 anno.

Avvertenza

L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Japan Enhanced Equity. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG JAPAN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,94%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Yen.

Categoria: Fondo Azionario area Giappone.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Japan Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI Japan Enhanced Equity investirà principalmente in titoli azionari di società giapponesi.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in titoli di società giapponesi.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è dell' 1,25% per ciascun periodo di 1 anno.

Avvertenza

L'investimento nel Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione Yen/Euro.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Cautious Managed. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO CAUTIOUS MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Euro Cautious Managed investe principalmente in quote del corrispondente Comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed.

Il Comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed investirà in azioni emesse dai seguenti Comparti della SICAV lussemburghese Universe:

- CMI Continental European Equity
- CMI German Equity
- CMI Euro Bond
- CMI Fixed Euro Bond
- CMI UK Bond
- CMI Euro Currency Reserve

Finalità dell'investimento

Ottenere una combinazione di reddito e crescita a lungo termine del capitale.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimento e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio Basso.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito 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 al Capitale Investito.

CMIG Euro Balanced Managed

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Balanced Managed. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BALANCED MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Euro Balanced Managed investe principalmente in quote del corrispondente Comparto Euro balanced Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed.

Il Comparto Euro Balanced Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed investirà in azioni emesse dai seguenti Comparti della SICAV lussemburghese Universe:

- CMI Pacific Basin Equity
- CMI Continental European Equity
- CMI German Equity
- CMI Japan Equity
- CMI US Equity
- CMI UK Equity
- CMI Euro Bond
- CMI Fixed Euro Bond
- CMI Japan Bond
- CMI UK Bond
- CMI US Bond

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale tramite investimenti in una gamma internazionale diversificata di Comparti obbligazionari e azionari della SICAV Lussemburghese Universe.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimento e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Adventurous Managed. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO ADVENTUROUS MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di Gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Parte I del presente Prospetto.

Tipologia di gestione

A Benchmark.

Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Euro Adventurous Managed investe principalmente in quote del corrispondente Comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed.

Il Comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed investirà normalmente in azioni emesse dai seguenti Comparti della SICAV lussemburghese Universe:

- CMI Pacific Basin Equity
- CMI Continental European Equity
- CMI German Equity
- CMI Japan Equity
- CMI US Equity
- CMI UK Equity

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale tramite investimenti in una gamma internazionale diversificata di comparti azionari della SICAV lussemburghese Universe.

Orizzonte temporale minimo di investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimenti e crescita del capitale a lungo termine (4 anni).

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da uno scostamento significativo rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 6% per ciascun periodo di 1 anno.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di restituzione Capitale Investito 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 al Capitale Investito.

Rimborso del capitale prima della scadenza

Diritto di Riscatto dell'Investitore-Contraente

Riscatto Totale.

L'Investitore-Contraente può chiedere in ogni momento il riscatto totale delle Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto, a condizione che l'Assicurato sia vivente, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia. I termini e le condizioni per il pagamento della Prestazione in caso di Riscatto sono previsti nella Sezione 7 delle Condizioni di Contratto.

Il Contratto prevede una prestazione in caso di Riscatto Totale calcolata come segue:

- a) In caso di investimento solo nei Fondi Interni, il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni moltiplicato per il Prezzo Unitario delle quote allocate al Contratto alla Data di Disinvestimento al netto di qualsiasi Costo di Uscita.
- b) In caso di investimento solo nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto del Contratto è calcolato come segue:
 - i. se il Riscatto Totale avviene alla fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al maggior valore fra il numero di quote allocate nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il Prezzo Unitario, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo di partecipazione agli utili, e l'importo della quota parte di Premio versato dall'Investitore-Contraente, purché da tale Fondo non siano state disinvestite delle quote, a seguito di Riscatti Parziali o Trasferimenti tra Fondi, prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato;
 - ii. se il Riscatto Totale avviene prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al numero di quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per il Prezzo Unitario alla Data di Disinvestimento, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo straordinario per riscatto anticipato o eventualmente diminuito dell'importo del Regolatore del valore di mercato, meno i Costi di uscita.
- c) In caso di investimento sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto viene calcolato come indicato nei due punti precedenti.

Riscatto Parziale.

L'Investitore-Contraente può richiedere, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale, il Riscatto Parziale del Contratto.

In caso di Riscatto Parziale il Contratto rimane valido ed efficace per il valore delle rimanenti Quote collegate al Contratto e l'importo minimo che può essere riscattato in relazione a ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegato al Contratto è pari a 250 euro.

Il Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno e /o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 1.250 euro.

Con riferimento al Riscatto Parziale, nel caso in cui il Contratto sia collegato a più Fondi, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale salvo che l'Investitore-Contraente non richieda diversamente.

Diritto di risoluzione del Contratto da parte della Compagnia.

Se l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei Co-Investitori-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza (o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), la Compagnia automaticamente liquiderà il Valore di Riscatto Totale del Contratto. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dall'Investitore-Contraente (dagli Investitori-Contraenti) o dal cessionario. I termini e le condizioni relative al pagamento del Valore di Riscatto sono descritti nell'Articolo 6 delle Condizioni di Contratto.

In caso di riscatto nei primi anni di durata del Contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali per cui il Valore di Riscatto potrà essere inferiore al Capitale Investito.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

Caso morte

Il Contratto prevede una Prestazione in caso di Decesso della Vita Assicurata rilevante (Evento Assicurato). Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati, nel caso in cui l'Investitore-Contrante abbia scelto l'opzione "Primo Decesso", l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del primo decesso degli Assicurati mentre nel caso di scelta dell'opzione "Ultimo Decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

Nel caso in cui vi sia più di un Assicurato, l'Investitore-Contrante dovrà specificare nel Modulo di Proposta se la Prestazione in Caso di Decesso dovrà essere pagata al primo decesso di uno degli Assicurati (Assicurazione congiunta, Primo Decesso) o al decesso di tutti gli Assicurati (Assicurazione congiunta, Ultimo Decesso).

Al verificarsi dell'Evento Assicurato, il Contratto prevede il pagamento di un capitale al (i) Beneficiario(i) (Prestazione in caso di Decesso) pari al 101% del Valore delle quote allocate maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di partecipazione agli utili per le sole quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Con riferimento al solo Fondo a Crescita Garantita 2004.3, nel caso in cui prima del verificarsi dell'Evento Assicurato non venissero cancellate delle quote da tale Fondo, a seguito di Riscatti Parziali o Trasferimenti tra Fondi, la Prestazione in caso di Decesso sarà pari al maggior valore fra il 101% del Valore totale delle quote, maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di partecipazione agli utili, e l'importo della quota parte di Premio versato dall'investitore-Contrante nel Fondo stesso.

Qualora l'Evento Assicurato sia stato causato esclusivamente da lesioni corporali direttamente provocate da cause esterne, violente, obiettivamente constatabili e fortuite il(i) Beneficiario(i) avrà diritto oltre alla Prestazione in caso di Decesso ad una Prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, corrispondente al minor valore tra l'importo risultante dalla maggiorazione del 10% della Prestazione in Caso di Decesso e Euro 100.000, a condizione che l'Evento Assicurato sia denunciato entro 90 giorni dalla data in cui si è verificato e alle condizioni previste nella Sezione 3 delle Condizioni di Contratto.

Il Prezzo Unitario delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto, ai fini del calcolo della Prestazione in caso di decesso, sarà quello stabilito alla Data di Disinvestimento, a seguito del ricevimento da parte della Compagnia, presso la sua Sede Secondaria Italiana, della comunicazione scritta relativa al decesso dell'Assicurato rilevante e di tutta la documentazione indicata nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

I COSTI DEL CONTRATTO

Costi di gestione dell'investimento finanziario **Fondo a Crescita Garantita 2004.3.**

Costo Annuale di Gestione.

Viene applicato un Costo Annuale dell'1%.

Il Costo Annuale è applicato sul Valore delle Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale.

Costo della garanzia.

Non vengono applicati costi diretti per le garanzie, in quanto tali costi vengono tenuti in considerazione all'atto di determinare i bonus.

Il livello di future deduzioni per il costo della garanzia è variabile in quanto dipende da una serie di fattori quali per esempio:

- la performance passata e futura dei mercati finanziari - ad esempio sarebbe necessario applicare una deduzione nel caso in cui i rendimenti degli investimenti fossero inferiori alle garanzie su altre polizze;
- l'importo complessivo dei premi investiti nel fondo e le quote del medesimo disinvestite qualora si applichi la garanzia.

Si stima che il livello medio di deduzione non supererà l'1% l'anno per i prossimi dieci anni, e che non andrà oltre il 2% ogni anno. Si prega di notare che tali valori percentuali sono delle stime ed in quanto tali hanno una natura meramente indicativa e non possono essere garantiti. La conseguenza di questa deduzione sarà una riduzione dei flussi di partecipazione agli utili.

Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible

Costi di gestione relativi alla garanzia.

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible è pari allo 0,5%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 70% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso giornaliero equivalente al tasso annuale sopra indicato.

Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible

Costi di gestione relativi alla garanzia.

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible è pari allo 0,5%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 80% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso giornaliero equivalente al tasso annuale sopra indicato.

Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible

Costi di gestione relativi alla garanzia.

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible è pari allo 0,4%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 90% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso giornaliero equivalente al tasso annuale sopra indicato.

Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Costo di Uscita.

Riscatto Totale.

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 3 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà il Costo di Uscita pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate a titolo di Oneri di Servizio nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di Riscatto e la scadenza dei primi 3 anni dalla Data di Decorrenza del Contratto qualora il Riscatto non fosse stato richiesto.

Il Costo di Uscita è espresso in termini percentuali del Valore del Contratto.

Riscatto Parziale.

Qualora siano richiesti uno o più Riscatti Parziali del Contratto durante i primi 3 anni di durata dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote riscattate durante l'anno di riferimento del Riscatto (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di Uscita applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Unico.

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di Uscita anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 8 della Parte I del presente Prospetto.

Penale di Uscita.

Una Penale di Uscita sarà applicata in aggiunta al Costo di Uscita nel caso in cui il Tasso di Allocazione del Premio sia superiore al 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale durante il primo anno dalla Data di Decorrenza o dalla Data di Investimento di un Premio Aggiuntivo. Nel caso di Riscatto Totale o Parziale entro il primo anno dalla Data di Decorrenza, la Penale di uscita è pari allo 0,5% del Valore del Contratto.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di Uscita è applicata al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di Uscita è calcolata sulla base dell'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore Contraente.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di Uscita anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)14 della Parte I del presente Prospetto.

Costi relativi alle modalità di pagamento delle prestazioni.

I pagamenti superiori a 250.000 euro effettuati dalla Compagnia all'Investitore-Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un Costo di Trasmissione fisso pari a 19 euro che sarà decurtato dall'importo da corrispondere all'Investitore-Contraente.

Altri costi

Costo Annuale del Contratto applicato sul valore di ciascun Fondo Interno.

Per la gestione del Contratto si applicano i seguenti costi, che variano in funzione di ciascun Fondo Interno cui è collegato il Contratto.

Il costo è applicato sul Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno ed è dedotto su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

Fondi Interni	Costo Annuale del Contratto
CMIG GA 70% Flexible	1,20%
CMIG GA 80% Flexible	1,20%
CMIG GA 90% Flexible	1,20%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG European Enhanced Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	1,20%
CMIG US Enhanced Equity	1,20%
CMIG Japan Enhanced Equity	1,20%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%
Fondo a Crescita Garantita 2004.3	1,00%

Oneri di Servizio.

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per i servizi relativi alla gestione del Contratto, Oneri di Servizio pari allo 0,0917% (equivalente ad un tasso annuo dell'1,1%) del Valore totale delle quote allocate al Contratto verranno applicati su base mensile per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio saranno applicati annullando il numero necessario di quote assegnate al Contratto in modo proporzionale sui Fondi Interni e/o al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e saranno conteggiati al Prezzo Unitario in vigore alla data di addebito dell'onere stesso.

Oneri di Servizio aggiuntivi applicabili solo in caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso in cui il Premio Unico e/o gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti in tutto o in parte in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, a copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical, Oneri di Servizio aggiuntivi pari allo 0,0167% (equivalente ad un tasso annuo dello 0,2%) del Valore totale delle quote allocate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 applicati su base mensile per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio aggiuntivi verranno riscossi annullando il numero necessario di quote assegnate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per coprire il costo e saranno calcolati al Prezzo Unitario in vigore alla data di addebito dell'onere stesso.

Costo di Trasferimento tra Fondi.

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi (Switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento tra Fondi pari a 15 euro per ogni trasferimento. Tale costo non si applica ai primi 6 Trasferimenti tra Fondi per ogni anno dalla Data di Decorrenza del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

Costi variabili.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto Informativo per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Misure e modalità di eventuali aumenti dei costi.

La Compagnia può aumentare i costi sopra descritti in linea con e nella massima misura della percentuale di aumento dell'Indice Inglese del Reddito Procapite (la base per l'aumento iniziale è l'indice vigente nel Marzo 2006; per i successivi aumenti, la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente).

Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione agli Oneri di Servizio, agli Oneri di Servizio Aggiuntivi nel caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ed ai Costi di Uscita riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

Spese di emissione

Un costo fisso di 50 euro relativo alle spese di emissione del Contratto sarà applicato all'Investitore-Contrante esclusivamente qualora l'Investitore-Contrante eserciti il diritto di recesso dal Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e/o del Certificato di Contratto. In tal caso la Compagnia rimborserà all'Investitore-Contrante il Premio pagato, dedotto il Costo di Emissione del Contratto.

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

Indicatore sintetico di costo annuo

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

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

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" non prende in considerazione neppure i costi di trasferimento in quanto dipendono dall'esercizio dell'opzione di trasferimento da parte dell'Investitore-Contrante.

Il "Costo percentuale medio annuo" prende in considerazione altresì i tassi di allocazione come descritto nella Sezione B 1 della Parte III del Prospetto Informativo.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,00% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

La rappresentazione esemplificativa che segue fa riferimento a 3 Fondi Interni selezionati tra quelli collegati a Clerical Medical Evolution Plus e rappresentativi di diversi profili di rischio.

Non è possibile prevedere un'unica rappresentazione esemplificativa del Costo Percentuale medio annuo in relazione al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a causa della struttura di tale investimento, delle variabili collegate al riscatto anticipato, della discrezionalità della Compagnia nel determinare il tasso di rendimento del fondo e degli altri fattori soggettivi che ne caratterizzano i rendimenti.

Al fine di tener conto delle caratteristiche sopra menzionate le rappresentazioni esemplificative per fornire un utile elemento di valutazione dovrebbero essere infatti molteplici, la qual cosa non risponde all'esigenza di sinteticità del suddetto parametro e del presente documento.

CMIG GA 80% Flexible (Profilo di Rischio Medio)

		Premio Unico	
		€ 10,000	€ 25,000
Durata	1	5,24%	5,24%
	2	3,59%	3,34%
	5	3,04%	2,94%
	10	3,04%	2,99%
	25	3,04%	3,02%

CMIG Euro Bond (Profilo di Rischio Medio Basso)

		Premio Unico	
		€ 10,000	€ 25,000
Durata	1	4,54%	4,54%
	2	2,88%	2,62%
	5	2,32%	2,22%
	10	2,32%	2,27%
	25	2,32%	2,30%

CMIG Euro Currency Reserve (Profilo di Rischio Basso)

		Premio Unico	
		€ 10,000	€ 25,000
Durata	1	4,04%	4,04%
	2	2,37%	2,11%
	5	1,81%	1,71%
	10	1,81%	1,76%
	25	1,81%	1,79%

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Revoca della proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la propria Proposta di Contratto prima del ricevimento del Certificato di Contratto che conferma l'accettazione del Modulo di Proposta da parte della Compagnia, mediante invio di una lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. La Compagnia provvederà a rimborsare il Premio pagato nella valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di revoca della Proposta.

Recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto mediante invio di una comunicazione scritta alla Sede Secondaria italiana della Compagnia entro 30 giorni dalla data di ricevimento del Certificato di Contratto.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un Glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensione del testo.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

Data di deposito in Consob: 31 marzo 2009

Data di validità: 1 aprile 2009

A) INFORMAZIONI GENERALI

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

Clerical Medical Investment Group Limited (di seguito "Clerical Medical" o la "Compagnia") è una Società inglese a responsabilità limitata, avente una forma giuridica affine a quella di una SpA italiana, con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito e Sede Secondaria a Milano in Piazza Castello 22. Il contratto Clerical Medical Evolution Plus è emesso dalla Sede Secondaria italiana di Clerical Medical.

Clerical Medical Investment Group Limited è parte del gruppo HBOS.

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 del Prospetto Informativo.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto assicurativo di tipo multi-ramo a vita intera, a Premio Unico che consente di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le quote dei Fondi Interni (Componente Unit-Linked) e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (Componente assimilabile ai prodotti di Capitalizzazione) collegati al Contratto.

Tali Quote sono acquistate tramite l'investimento dell'importo del Premio Unico e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente al netto dei costi applicati.

L'Investitore-Contraente è esposto a rischi finanziari connessi alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che a loro volta è collegato all'andamento del valore degli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio dei suddetti fondi e, con riferimento al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, ad altri specifici fattori meglio descritti nel paragrafo 5 della Sezione B.1 della presente Parte I del Prospetto Informativo.

Alla luce di quanto sopra, esiste il rischio per l'Investitore-Contraente di non poter ottenere il rimborso del Capitale Investito al verificarsi degli eventi previsti dal Contratto.

In particolare, al fine di comprendere il rischio derivante dall'investimento del Premio nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a cui è esposto l'Investitore-Contraente, i seguenti rischi finanziari devono essere tenuti in considerazione:

- **Rischio generico o sistematico:** rischio tipico dei titoli di capitale (per es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali i titoli sono negoziati.
- **Rischio relativo alle oscillazioni di prezzo:** rischio relativo alla variabilità dei prezzi degli attivi finanziari, che dipendono dalle caratteristiche dell'ente emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento, dai settori d'investimento e può variare a seconda del tipo di attivi finanziari. In genere, per quel che riguarda gli investimenti azionari, il prezzo delle azioni è connesso alle prospettive reddituali degli emittenti e può comportare la riduzione o la perdita del Capitale Investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dal valore dei tassi d'interesse dei mercati e dalla valutazione della capacità finanziaria dell'ente emittente di ottemperare alle obbligazioni di pagamento relative all'ammontare degli interessi dovuti sul capitale di debito investito e al rimborso dello stesso alla scadenza.
- **Rischio di cambio:** quando gli attivi sottostanti un Fondo Interno o il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 non sono denominati nella medesima valuta del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta di riferimento e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti possono determinare una variazione del valore degli strumenti finanziari in cui le Quote dei suddetti Fondi investono. Conformemente alla normativa UE 1103/97, tutti i cambi di valuta che saranno effettuati in relazione a

Contratto saranno sempre effettuati attraverso un cambio in Sterline Britanniche e pertanto, per cambiare i Dollari Statunitensi in Euro, sarà necessario acquistare Sterline Britanniche vendendo Dollari Statunitensi e acquistare Euro vendendo Sterline Britanniche.

- **Rischio di liquidità:** rischio che gli attivi in cui le Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 investono non si trasformino prontamente (quando necessario) in liquidità senza perdere di valore. Questo rischio dipende principalmente dal mercato in cui tali attivi sono negoziati. Generalmente i titoli negoziati nei mercati regolamentati sono più liquidi e quindi meno rischiosi dal momento in cui possono essere facilmente disinvestiti rispetto a quelli negoziati in altri mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere la valutazione dei titoli più complessa e pertanto la stessa può essere determinata utilizzando criteri discrezionali.
- **Altri fattori di rischio:** le transazioni sui mercati emergenti possono comportare per gli Investitori-Contraenti ulteriori rischi relativi alla scarsità di garanzie e di tutela degli investitori che caratterizzano tali mercati. Anche i rischi collegati alla situazione politico-finanziaria dei paesi di appartenenza degli emittenti vanno presi in considerazione.

Il Valore del Capitale Investito in quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto può variare rispetto al tipo di strumento finanziario, al settore di investimento e ai diversi mercati di riferimento come descritto nella Sezione B.1, paragrafo 5, della presente Parte I del Prospetto Informativo.

3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

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

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO MULTI-RAMO

4. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

4.1 Caratteristiche del Contratto.

Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto assicurativo sulla vita di tipo multi-ramo a vita intera a Premio Unico che può consentire all'Investitore-Contraente di ottenere una crescita del Capitale Investito nel lungo termine attraverso l'investimento del Premio Unico e degli eventuali Premi Aggiuntivi, al netto dei costi, nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o in uno o più Fondi Interni dai medesimi selezionati tra quelli resi disponibili dalla Compagnia.

Al fine di adattare il Contratto al proprio profilo di rischio e alle proprie aspettative di rendimento l'Investitore-Contraente può scegliere di collegare le prestazioni assicurative previste dal Contratto combinando fino ad un massimo di 5 fondi selezionati tra i Fondi Interni ed il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. L'investimento minimo del Premio in ciascun Fondo è pari ad almeno il 5% dell'importo del Premio.

In particolare l'Investitore-Contraente è libero di:

- investire il 100% dei Premi nei Fondi Interni; o
- investire il 100% dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3; o
- ripartire i Premi tra i Fondi Interni e il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso sub i) Clerical Medical Evolution Plus sarà assimilabile ad un Contratto assicurativo di tipo Unit-Linked.

Nel caso sub ii) Clerical Medical Evolution Plus sarà un prodotto assicurativo vita il cui rendimento è riconosciuto all'Investitore-Contraente mediante un meccanismo di rivalutazione che lo rende assimilabile ai Prodotti finanziari di Capitalizzazione italiani. Per informazioni sulla gestione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 si rinvia alla Sezione B1, paragrafo 5 della presente Parte I del Prospetto Informativo ed al Regolamento di tale Fondo.

Nel caso sub iii) Clerical Medical Evolution Plus sarà una combinazione delle tipologie contrattuali descritte ai punti precedenti.

Il Contratto è inoltre caratterizzato da coperture assicurative che prevedono il pagamento di una maggiorazione di capitale in caso di decesso dell'Assicurato.

4.2 Durata del Contratto.

Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto assicurativo a vita intera. Il Contratto rimane in vigore fino alla data dell'avvenuto pagamento delle prestazioni da parte della Compagnia in seguito al verificarsi dell'Evento Assicurato o in seguito all'esercizio da parte dell'Investitore-Contraente del Diritto di Riscatto Totale del Contratto.

Alla Data di Decorrenza l'Assicurato non deve aver superato i 70 anni di età in caso di investimento del Premio nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e i 75 anni di età in caso di investimento del Premio in uno o più Fondi Interni. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera l'età dell'Assicurato più anziano per i Contratti in cui la Prestazione in caso di Decesso è dovuta al primo Decesso e quella dell'Assicurato più giovane per i Contratti in cui la Prestazione in caso di Decesso è dovuta all'ultimo Decesso.

4.3 Versamento dei Premi.

L'importo minimo del Premio Unico è pari a 10.000 euro.

In qualsiasi momento successivamente alla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente potrà versare Premi Aggiuntivi d'importo minimo di 2.000 euro.

Il Premio versato, al netto dei costi rappresentati schematicamente nella tabella relativa alla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario di ogni fondo riportata alla Sezione B1, paragrafo 5 della presente Parte I e descritti più in dettaglio nella Sezione C, paragrafo 8 della presente Parte I, rappresentano il Capitale Investito in quote di Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Clerical Medical Evolution Plus non prevede Costi di caricamento, Costi della copertura assicurativa in caso di Decesso dell'Assicurato o Spese di emissione al momento della sottoscrizione del Contratto. Sono invece previsti Costi di Caricamento (come definiti nel Glossario del presente Prospetto Informativo) applicati durante la vita del Contratto, attraverso cancellazione delle quote di ogni Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 allocate al Contratto, nonché altri costi ricorrenti prelevati dal patrimonio dei fondi, tra cui i Costi di Gestione.

Per una rappresentazione in forma tabellare della Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo Interno e nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, sia con riferimento al momento della sottoscrizione, sia con riferimento all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, si rinvia alla Sezione B1, paragrafo 5 della presente Parte I relativa ad ogni singolo Fondo.

In generale, i valori indicati nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo sono espressi in termini percentuali rispetto al Premio Unico versato alla Data di Decorrenza e investito in ogni Fondo per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Tali valori percentuali sono aggiornati alla data iniziale dell'investimento.

Allo stesso modo, nelle tabelle sono evidenziati tutti i costi gravanti sul prodotto finanziario-assicurativo relativamente ad una polizza campione, ad eccezione dei Costi di Uscita e dei Costi annuali di gestione relativi ai fondi sottostanti i Fondi Interni in cui investe il prodotto finanziario-assicurativo.

La percentuale indicata nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e in ogni Fondo Interno, in corrispondenza della lettera "D. Costi delle coperture assicurative" è 0% perché ogni costo collegato alle coperture assicurative è posto a carico della Compagnia.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi, sono investiti dalla Compagnia in quote di uno o più Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionati dall'Investitore-Contraente e costituiscono il Capitale Investito.

Il numero di quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo del Premio investito in ciascun Fondo Interno e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionato dall'Investitore-Contraente per il Prezzo Unitario delle quote di ciascun rispettivo Fondo calcolato alla Data di Investimento.

Il Valore del Contratto è determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionati dall'Investitore-Contraente e attribuiti al Contratto, per il Prezzo Unitario delle medesime. In relazione alle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, tale Valore del Contratto potrà essere maggiorato o diminuito rispettivamente in funzione dell'applicazione di un Dividendo di Partecipazione

agli utili alla scadenza, di un Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o di un Regolatore del Valore di Mercato come di seguito descritti alla Sezione B, paragrafo 5, della presente Parte I.

Il Contratto può essere collegato fino ad un massimo di 5 Fondi tra quelli resi disponibili dalla Compagnia come segue:

Fondo a Crescita Garantita 2004.3

CMIG GA 70% Flexible

CMIG GA 80% Flexible

CMIG GA 90% Flexible

CMIG Multi-Assets Global

CMIG Euro Currency Reserve

CMIG US Dollar Currency Reserve

CMIG Euro Bond

CMIG US Bond

CMIG European Enhanced Equity

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

CMIG US Enhanced Equity

CMIG Japan Enhanced Equity

CMIG Euro Cautious Managed

CMIG Euro Balanced Managed

CMIG Euro Adventurous Managed

L'importo minimo dell'investimento in ciascun Fondo Interno selezionato dall'Investitore-Contraente è pari al 5% dell'importo del Premio Unico o di eventuali Premi Aggiuntivi.

Il Tasso di Allocazione varia in funzione dell'importo del Premio versato:

Importo del Premio in euro	Tasso di Allocazione	Tasso di Allocazione extra	Tasso di Allocazione Totale
€10.000 - €24.999,99	100%	0%	100%
€25.000 - €49.999,99	100%	0,5%	100,5%
€50.000 - €99.999,99	100%	1%	101%
Da €100.000	100%	1,5%	101,5%

Pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico pagato fosse pari ad 90.000 euro, il Tasso di Allocazione totale del Premio sarebbe del 101% sull'intero ammontare di 90.000 euro.

Nel caso di pagamento di uno o più Premi Aggiuntivi, il Tasso di Allocazione totale applicato in relazione a tali Premi Aggiuntivi, sarà calcolato sulla base dei Premi complessivamente pagati dalla Data di Decorrenza del contratto e pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico fosse pari a 90.000 euro e l'Investitore-Contraente decidesse di pagare un Premio Aggiuntivo di 30.000 euro dopo la Data di Decorrenza, il Tasso di Allocazione totale applicato al Premio Aggiuntivo di 30.000 euro sarebbe pari al 101,50%.

5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI/COMPARTI INTERNI E DEL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3.

Di seguito si riportano le caratteristiche e lo stile di gestione dei Fondi Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 in cui i Premi pagati dall'Investitore-Contraente potranno essere investiti e le informazioni rilevanti relative agli strumenti finanziari in cui i medesimi investono.

COMPONENTE DI TIPO “CAPITALIZZAZIONE”

Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 10 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nel paragrafo 4.3 “Versamento dei Premi”, i valori indicati non sono stati aggiornati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	87,80%
B. Costi di caricamento		0%	12,20%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato. Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice del Fondo Interno 2648

Valuta di denominazione Euro.

Rivalutazione del capitale

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il “Fondo With-Profits”) il quale a sua volta costituisce un comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical. Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 presenta caratteristiche simili ad una gestione separata con meccanismo di rivalutazione e rendimento minimo garantito tipici dei contratti di capitalizzazione italiani.

L'elemento principale che determina il valore finale delle Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è la performance dell'investimento negli attivi sottostanti il “Fondo With-Profits”.

Tuttavia altri fattori incidono sulla prestazione finale quali, ad esempio:

- le modalità secondo le quali la Compagnia ripartisce i rendimenti degli investimenti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3. (e quindi indirettamente nel Fondo With- Profits) tra gli Investitori-Contraenti dei Contratti collegati al Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- le modalità secondo le quali la Compagnia riesce ad assicurare a tutti gli Investitori-Contraenti la garanzia di rendimento minimo del Capitale Investito che potrebbero comportare una diminuzione del rendimento complessivo del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Infatti, il rendimento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per l'Investitore-Contraente è il risultato di un meccanismo di gestione e di valorizzazione degli attivi che si basa in parte sull'andamento dei mercati finanziari di riferimento degli attivi che compongono il portafoglio della gestione interna separata del Fondo e in parte su altri fattori di seguito descritti.

Più specificatamente, tale rendimento viene ripartito tra gli Investitori-Contraenti attraverso un sistema di riconoscimento di bonus finalizzato a ripartire in maniera "mutualistica" la performance degli attivi sottostanti al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tra gli Investitori-Contraenti.

Per ulteriori dettagli sugli elementi principali che influenzano tale performance si rinvia alla successiva Sezione "Gestione interna separata".

Le modalità di gestione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e, quindi, di determinazione dei bonus, sono caratterizzate da un processo di omogeneizzazione che mira a ridurre l'effetto che le oscillazioni dei mercati finanziari possono esercitare sulla performance generale dell'investimento, pur consentendo nello stesso tempo di godere dei maggiori rendimenti attesi da un investimento in cui vi sia una quota consistente di titoli a più alto rischio (ad esempio, azioni). Pertanto, in virtù dell'applicazione di tale criterio gestionale, il rendimento del Fondo non riflette mai esattamente il rendimento degli strumenti finanziari ad esso collegati alle date rispettivamente di investimento dei Premi o di disinvestimento delle Quote, ma potrebbe essere superiore o inferiore secondo le circostanze.

Esistono due tipi di bonus:

- **un bonus regolare**, definito "Dividendo Annuo" che nel tempo incrementa il valore dell'investimento. La Compagnia determina il tasso del bonus con frequenza annuale il 1° febbraio. Il bonus viene aggiunto al Prezzo Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 su base giornaliera, nel corso dell'anno di riferimento successivamente alla suddetta data.

Essendo il riconoscimento del Dividendo Annuo su base giornaliera sulla base del tasso annuale del bonus, la partecipazione da parte dell'Investitore-Contraente al Dividendo Annuo non viene alterata dal momento d'ingresso dell'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 fino al 1° febbraio dell'anno successivo, data alla quale sarà rideterminato il tasso annuale del bonus.

Tuttavia se l'investimento è effettuato in data diversa dal 1° febbraio, l'Investitore-Contraente avrà diritto solo alla porzione di Dividendo Annuo riconosciuta durante il periodo in cui il Contratto è collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 nel relativo anno di riferimento.

Il Dividendo Annuo è al netto del Costo Annuale fisso di Gestione del Fondo pari all'1%. Pertanto, il rendimento totale riconosciuto all'Investitore-Contraente viene ridotto dell'1% su base annuale.

Tale costo non dipende dalla performance del Fondo e rappresenta il margine trattenuto dall'impresa di assicurazione a titolo di remunerazione del servizio di gestione svolto.

Il Prezzo Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 aumenta al tasso del Dividendo Annuo. Poiché i tassi del Dividendo Annuo potrebbero diminuire ed essere pari a zero, il rendimento minimo garantito annuale sul Prezzo Unitario delle quote è pari a zero, come illustrato nella successiva Sezione "Rendimento minimo garantito".

Modalità di determinazione del Dividendo Annuo.

La determinazione del Dividendo Annuo da parte di Clerical Medical avviene anche in considerazione dei criteri di seguito indicati:

- analisi delle prospettive economiche future e dei rendimenti degli investimenti dei mercati finanziari di riferimento;
- possibilità di prestare le garanzie previste dai contratti a cui il Fondo With-Profits di

Clerical Medical è collegato, evitando di aumentare la percentuale del patrimonio del Fondo investita in strumenti finanziari a reddito fisso;

- aumento del costo potenziale delle garanzie in seguito all'andamento negativo dei mercati finanziari (quale fattore di diminuzione del Dividendo Annuo).

- **un eventuale bonus finale**, definito "Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza" che riflette la performance dell'investimento nel periodo di tempo in cui l'investimento stesso è rimasto nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, tenendo in considerazione che l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni. Il Dividendo di partecipazione agli utili sarà corrisposto in caso di Riscatto Totale o Parziale alla fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato e al momento del pagamento della Prestazione in Caso di Decesso al verificarsi delle condizioni di seguito descritte e andrà ad aggiungersi al Dividendo Annuo al fine di fornire all'Investitore-Contraente un rendimento omogeneo.

Clerical Medical in genere rivede il "Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza" due volte all'anno: il 1° febbraio ed il 1° agosto. Tuttavia potrebbe essere necessario eccezionalmente modificare tale dividendo anche in una data diversa da quella sopra indicata nel caso in cui le condizioni dell'investimento cambino in modo significativo.

I tassi del Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza variano a seconda della data di investimento dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Modalità di determinazione del Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza.

I seguenti fattori sono tenuti in considerazione dalla Compagnia al fine di determinare il Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza:

- i rendimenti conseguiti dal Fondo With-Profits di Clerical Medical, durante il periodo d'investimento;
- il valore complessivo della prestazione da corrispondere all'Investitore-Contraente, sulla base di una "quota equa" del valore complessivo del Fondo With-Profits di Clerical Medical, dopo aver posto in essere un processo di omogeneizzazione che mira a ridurre l'effetto che le oscillazioni dei mercati finanziari possono esercitare sulla performance generale dell'investimento;
- previsione dei rendimenti futuri dell'investimento nei successivi sei mesi;
- valore delle prestazioni erogate dalla Compagnia ad Investitori-Contraenti per polizze analoghe nell'immediato passato.

La combinazione delle due tipologie di bonus sopra descritte definisce un meccanismo di rivalutazione periodica del capitale che viene riconosciuto all'Investitore-Contraente. In ogni caso, il capitale rivalutato riconosciuto all'Investitore-Contraente al momento del disinvestimento delle Quote dal Fondo non sarà mai inferiore al capitale oggetto della garanzia descritta alla successiva Sezione "Rendimento minimo garantito".

Avvertenza

Il meccanismo di rivalutazione del capitale e la garanzia offerta dall'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 si applicano solo a condizione che il Contratto rimanga collegato al Fondo per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato ovvero fino al verificarsi dell'Evento Assicurato.

Gestione interna separata

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3, è rappresentato da un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il "Fondo With-Profits") il quale a sua volta costituisce un comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è assimilabile ad una gestione separata di un prodotto di capitalizzazione italiano.

La data di avvio di operatività del Fondo è il 01.02.2004.

La valuta di denominazione è l'Euro.

Per ciò che attiene al periodo di rilevazione per il calcolo del rendimento del Fondo ("Dividendo Annuo" e "Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza") e dei fattori che lo determinano si rinvia a quanto indicato nella sezione "Rivalutazione del capitale" della presente sezione.

Criteria di composizione del patrimonio della Gestione Separata e descrizione della politica d'investimento adottata.

Di seguito sono indicati i principali criteri di composizione del patrimonio del Fondo With-Profits del quale il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 costituisce un comparto, nonché una breve descrizione della politica d'investimento del medesimo.

La composizione degli attivi del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 coincide con quella del Fondo With-Profits ed è determinata discrezionalmente da Clerical Medical tenendo in considerazione le condizioni dei mercati di riferimento e l'ammontare complessivo delle prestazioni/garanzie offerte dalle polizze collegate al Fondo With-Profits e ai comparti del medesimo.

L'esposizione alle varie classi di attivi è ottenuta attraverso l'investimento in SICAV, i cui attivi sono costituiti da azioni di società europee e non, investimenti a tasso fisso e altri tipi d'investimenti, compresi quelli in liquidità e in strumenti derivati.

La Compagnia al fine di massimizzare la crescita del patrimonio del Fondo e di rispettare le obbligazioni assunte nei confronti degli Investitori-Contraenti mira ad investire nei titoli migliori in ogni categoria di attivi.

La strategia d'investimento tiene conto degli attivi facilmente liquidabili detenuti dalla Compagnia in generale e nei quali il patrimonio del Fondo investe. Tale riserva rappresenta l'importo di liquidità che eccede le riserve tecniche obbligatorie previste dalla legge inglese e necessarie per consentire alla Compagnia di pagare gli utili previsti dal Fondo nel suo insieme. L'esistenza di tale riserva di attivi facilmente liquidabili permette alla Compagnia di investire un'ampia quota del Fondo in attivi più rischiosi, come le azioni, in quanto costituisce un margine di sicurezza nel caso di andamento altamente negativo dei mercati finanziari. In circostanze eccezionali, a causa dell'andamento negativo dei mercati finanziari, tale riserva di attivi facilmente liquidabili può anche essere usata per affrontare le spese delle garanzie previste dal Fondo.

In circostanze estreme tale riserva di attivi può anche essere usata per affrontare le spese delle garanzie previste dal Fondo.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Clerical Medical può investire parte del patrimonio del Fondo With-Profits in strumenti derivati a fini tattici o strategici, esclusivamente al fine di ottimizzare la gestione del portafoglio o al fine di far fronte a richieste di natura regolamentare. Ad esempio, l'uso di derivati può essere utile al fine della prestazione delle garanzie di rendimento minimo previste dal Fondo in periodi in cui le condizioni d'investimento sono sfavorevoli oppure al fine di modificare più rapidamente l'allocazione degli attivi sottostanti il Fondo, o ancora per limitare il possibile impatto negativo di situazioni di investimento sfavorevoli sul pagamento delle prestazioni.

Gli investimenti effettuati dal Fondo With-Profits di Clerical Medical vengono monitorati e gestiti costantemente.

Clerical Medical modifica la composizione del portafoglio del Fondo With-Profits in funzione delle proprie previsioni sulla situazione economica generale, delle probabili oscillazioni dei rendimenti futuri degli attivi che compongono il patrimonio del Fondo, nonché di ogni variazione dell'ammontare complessivo delle prestazioni/garanzie offerte dai contratti collegati al Fondo. Ogni variazione apportata è finalizzata a fare in modo che il Fondo With-Profits ed i comparti in cui il medesimo è suddiviso continuino a produrre i migliori rendimenti possibili, consentendo alla Compagnia di adempiere alle obbligazioni assunte nei confronti degli Investitori-Contraenti. Ogni nuovo investimento nel Fondo sarà effettuato nella stessa proporzione degli investimenti che già ne compongono il patrimonio.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un fondo in cui la valorizzazione degli attivi è strutturata alla stregua dei fondi anglosassoni appartenenti alla categoria "unitised With Profits". Tali fondi hanno una politica di investimento volta ad ottenere una certa stabilità rispetto alle oscillazioni del mercato nel breve periodo. La stabilità è raggiunta attraverso la cumulazione dei Premi dell'Investitore-Contraente con quelli degli altri Investitori-Contraenti del Fondo With-Profits, i quali partecipano tutti collettivamente alla performance di quest'ultimo.

Rendimento minimo garantito

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prevede una garanzia ai sensi della quale, nel corso della Durata del Contratto, il Prezzo Unitario delle sue quote non scenderà mai rispetto al Prezzo stabilito alla Data di Decorrenza e che alla scadenza dell'orizzonte temporale minimo consigliato il Prezzo Unitario delle stesse si attesterà sul valore più alto raggiunto fino a quel momento.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 offre quindi una garanzia di rendimento minimo pari allo 0% del Capitale Investito sull'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato all'Investitore-Contrante. In altri termini, Clerical Medical garantisce la restituzione del Capitale Investito, inteso come l'investimento finanziario effettuato sull' Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, al netto dei Costi di caricamento e degli altri costi indiretti applicati su detto orizzonte temporale.

Avvertenza

La garanzia di rendimento minimo si applica esclusivamente a condizione che il Contratto rimanga collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato o fino al verificarsi dell'evento assicurato descritto nella Sezione B.3, paragrafo 7.1 della presente Parte I.

Oltre alla garanzia descritta sopra, il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 garantisce che nel caso in cui il Premio Unico sia investito esclusivamente nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per un periodo pari all' Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, la compagnia restituirà il Capitale Investito che corrisponde al Premio Unico versato dall'Investitore-Contrante.

Ad esempio, ipotizzando quindi l'investimento esclusivo nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di un Premio Unico di importo pari a 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (10 anni), la Compagnia garantisce la restituzione del Capitale Investito, pari al 100% del premio versato.

Nel caso in cui il Premio Unico versato differisca dal Capitale Investito la garanzia si applicherà sul Premio Unico versato.

Qualora l'Investitore-Contrante decidesse di effettuare un disinvestimento delle Quote del Fondo (per Riscatto o Trasferimento dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ad uno o più Fondi Interni) prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato potrebbe essere applicato un Regolatore del Valore di Mercato o un Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato. Nel primo caso il Prezzo Unitario delle quote annullate al fine del pagamento del Valore di Riscatto o del Valore delle quote del fondo di provenienza sarebbe ridotto, nel secondo caso sarebbe aumentato.

Il Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato potrebbe essere applicato qualora la performance degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sia stata particolarmente favorevole nel periodo di tempo in cui i Premi siano rimasti investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3. L'eventuale Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato sarebbe corrisposto in aggiunta al Dividendo Annuo già riconosciuto.

Per ulteriori informazioni sul Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Il Regolatore del Valore di Mercato è un meccanismo finanziario previsto al fine di garantire il funzionamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, la cui applicazione comporta una diminuzione del valore delle quote del fondo, contribuendo a ripartire in maniera "mutualistica" la performance degli attivi sottostanti al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tra gli Investitori-Contranti. Per ulteriori informazioni sul Regolatore del Valore di Mercato si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Orizzonte d'investimento consigliato

Nel caso d'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato all'Investitore-Contrante è pari a 10 anni.

L'Investitore-Contrante dovrà indicare in sede di sottoscrizione del Modulo di Proposta un orizzonte temporale durante il quale il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi rimarranno investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (Periodo di Investimento). In mancanza di tale indicazione il Periodo d'Investimento applicato automaticamente dalla Compagnia sarà pari a 10 anni.

COMPONENTE DI TIPO “UNIT-LINKED”

Fondo interno **CMIG GA 70% Flexible**

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 70% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata “Premio”, i valori indicati non sono stati attualizzati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera comunque differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 70% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	94,64%
B. Costi di caricamento		0%	5,36%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) dell'investimento in tale fondo sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6683
Tipologia di gestione	Protetto
Benchmark	In relazione al Fondo CMIG GA 70% Flexible la Compagnia non può identificare un benchmark di riferimento a causa dello stile di gestione del fondo.
Categoria	Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Garantito

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (di seguito anche il "Comparto Sottostante").

L'obiettivo del Comparto Sottostante è di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine attraverso investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro.

La SICAV lussemburghese Universe è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che può a sua volta contemplare investimenti in depositi bancari. Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III e legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari e altri strumenti finanziari emessi da società e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come determinato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 70% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del medesimo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo. In questi casi Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di aprire un nuovo Fondo Guaranteed Access, ma questo approccio non è garantito. In ogni caso sarebbero comunque disponibili Fondi alternativi. Qualora il Fondo dovesse essere completamente investito in liquidità Clerical Medical comunicherà tale circostanza per iscritto agli Investitori-Contraenti che hanno investito nel Fondo, offrendo loro, al contempo, la possibilità di investire in un Fondo alternativo.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

La gestione del comparto CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito del 70% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e il 100%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra lo 0% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Funzionamento del Fondo CMIG GA 70% Flexible:

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical, investe fino al 100% del Comparto Sottostante, in un portafoglio di EuroTop 50 gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle Società blue chip della zona euro.
- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Comparto Sottostante effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità in Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestita attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il miglior potenziale di crescita.

Scenari di rendimento del Capitale Investito.

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	Probabilità
Il rendimento è negativo	56,3%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	56,3%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	13,1%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	9,0%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	21,6%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento il Prezzo Unitario delle quote non scenderà mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo nel Fondo Interno CMIG GA 70%, del Premio Unico di importo pari a 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni) sarebbe garantita la restituzione del Capitale Investito, pari al 66,3% del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 70% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.

Destinazione dei proventi

Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 80% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati attualizzati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera comunque differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 80% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	94,64%
B. Costi di caricamento		0%	5,36%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) dell'investimento in tale fondo sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6684
Tipologia di gestione	Protetto
Benchmark	In relazione al Fondo CMIG GA 80% Flexible la Compagnia non può identificare un benchmark di riferimento a causa dello stile di gestione del fondo.
Categoria	Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Garantito

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (di seguito anche il "Comparto Sottostante").

L'obiettivo del Comparto Sottostante è di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine attraverso investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro.

La SICAV lussemburghese Universe è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che può a sua volta contemplare investimenti in depositi bancari. Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III e legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari e altri strumenti finanziari emessi da società e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come determinato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito non scenda mai al di sotto del 80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 80% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del medesimo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo. In questi casi Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di aprire un nuovo Fondo Guaranteed Access, ma questo approccio non è garantito. In ogni caso sarebbero comunque disponibili Fondi alternativi. Qualora il Fondo dovesse essere completamente investito in liquidità Clerical Medical comunicherà tale circostanza per iscritto agli Investitori-Contraenti che hanno investito nel Fondo, offrendo loro, al contempo, la possibilità di investire in un Fondo alternativo.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

La gestione del comparto CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito del 80% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e il 86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 13,6% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Funzionamento del Fondo CMIG GA 80% Flexible:

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical, investe fino all'86,4% del Comparto Sottostante, in un portafoglio di EuroTop 50 gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle Società blue chip della zona euro.
- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Comparto Sottostante effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità in Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestita attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il miglior potenziale di crescita.

Scenari di rendimento del Capitale Investito.

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	Probabilità
Il rendimento è negativo	57,8%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	57,8%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	17,5%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	10,4%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	14,3%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento il Prezzo Unitario delle quote non scenderà mai al di sotto del 80% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo nel Fondo Interno CMIG GA 80%, del Premio Unico di importo pari a 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (5 anni) sarebbe garantita la restituzione del Capitale Investito, pari al 75,7% del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.

Destinazione dei proventi

Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG GA 90% Flexible. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

Nella seguente tabella, contrariamente a quanto riportato nella sezione denominata "Premio", i valori indicati non sono stati attualizzati alla Data iniziale dell'investimento. Tuttavia, tale circostanza non genera comunque differenze sostanziali ai fini della rappresentazione della composizione dell'investimento finanziario.

FONDO CMIG GA 90% FLEXIBLE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	97,82%
B. Costi di caricamento		0%	2,18%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) dell'investimento in tale fondo sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6685
Tipologia di gestione	Protetto
Benchmark	In relazione al Fondo CMIG GA 90% Flexible la Compagnia non può identificare un benchmark di riferimento a causa dello stile di gestione del fondo.
Categoria	Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Garantito

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 90% Flexible della SICAV lussemburghese Universe (di seguito anche il "Comparto Sottostante").

L'obiettivo del Comparto Sottostante è di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine attraverso investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro.

La SICAV lussemburghese Universe è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che può a sua volta contemplare investimenti in depositi bancari. Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III e legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari e altri strumenti finanziari emessi da società e in via residuale da liquidità e da depositi bancari.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come determinato di volta in volta dal gestore, esclusivamente al fine di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La legge assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Offrire una considerevole protezione del capitale investendo in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro e permettere di partecipare in parte ad eventuali rialzi dei mercati azionari investendo anche in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, garantendo che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto del 90% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Questo Fondo è quindi uno strumento adatto ad investitori che mirano a proteggere il proprio capitale con la possibilità di beneficiare in parte di eventuali rialzi dei mercati su un breve periodo.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante il Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni. In tal caso il Fondo CMIG GA 90% Flexible crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del medesimo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni. Di conseguenza, l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo. In questi casi Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di aprire un nuovo Fondo Guaranteed Access, ma questo approccio non è garantito. In ogni caso sarebbero comunque disponibili Fondi alternativi. Qualora il Fondo dovesse essere completamente investito in liquidità Clerical Medical comunicherà tale circostanza per iscritto agli Investitori-Contraenti che hanno investito nel Fondo, offrendo loro, al contempo, la possibilità di investire in un Fondo alternativo.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

La gestione del Comparto CMIG Access 90% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones Eurostoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito del 90% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto.

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e il 43,2%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il Capitale Investito, non scenda mai al di sotto dell'90% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 56,8% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

Funzionamento del Fondo CMIG GA 90% Flexible:

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical, investe fino al 43,2% del Comparto Sottostante, in un portafoglio di EuroTop 50 gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle Società blue chip della zona euro.
- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Comparto Sottostante effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità in Euro, che investe nei mercati monetari.

La componente azionaria del Comparto Sottostante sarà gestita attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il miglior potenziale di crescita.

Scenari di rendimento del Capitale Investito.

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (2 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo del Premio nel Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible.

SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO	Probabilità
Il rendimento è negativo	56,7%
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	56,7%
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	14,8%
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	8,6%
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'Orizzonte temporale di Investimento di riferimento	19,9%

Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento il Prezzo Unitario delle quote non scenderà mai al di sotto del 90% del Prezzo Unitario delle Quote più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo, a prescindere dal periodo durante il quale il Contratto rimane collegato al Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible.

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo nel Fondo Interno CMIG GA 90%, del Premio Unico di importo pari a 10.000 euro per un periodo pari all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato (2 anni) sarebbe garantita la restituzione del Capitale Investito, pari al 88% del Premio Unico versato.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 90% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di un algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), precedentemente descritto, garantito da un'opzione di vendita da parte di BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens, 75009 - Parigi, Francia.

Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.

Destinazione dei proventi

Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Multi-Assets Global. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale minimo d'Investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG MULTI-ASSETS GLOBAL	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	5630
Tipologia di gestione	Flessibile
Benchmark	Non applicabile
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global investe principalmente in quote del Comparto "Insight Global Diversified Return Fund".

La politica d'investimento del Comparto "Insight Global Diversified Return" si basa sulla selezione di attivi tra le seguenti categorie: titoli a reddito fisso, liquidità, quasi liquidità e depositi, titoli azionari, beni immobili, certi prodotti finanziari a rendimento assoluto e materie prime. Tipicamente il Comparto investirà in una gamma diversificata e ampia delle suddette categorie di attività, benché occasionalmente possa investire in diverse categorie di attività, se ritenuto opportuno dal gestore delegato, allo scopo di realizzare l'obiettivo del comparto.

Il Fondo investe pertanto in modo principale in Quote di un Fondo OICR gestito da una società del gruppo HBOS che può a sua volta contemplare investimenti in depositi bancari. Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III e Legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contrante possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Mondiale
Categoria di emittenti	Gli attivi in cui investe il comparto sottostante il Fondo Interno sono emessi da emittenti aventi sede in tutti i paesi del mondo e appartenenti a diverse categorie (es. emittenti società private o enti pubblici).
Specifici fattori di rischio	Non ci sono specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Non sono previsti investimenti in strumenti derivati.
Finalità dell'investimento	L'obiettivo d'investimento consiste nell'ottenimento di rendimenti positivi su base annua, con una prospettiva di crescita a lungo termine del Capitale Investito in virtù dell'investimento in un portafoglio diversificato composto di strumenti finanziari e valori mobiliari.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Medio-Basso</p> <p>Il Fondo CMIG Multi-Assets Global investirà principalmente in attivi selezionati dal gestore del Comparto "Insight Global Diversified Return Fund" in conformità ai rispettivi obiettivi di investimento e regolamenti interni. Gli investimenti effettuati da un fondo in titoli o derivati sui titoli medesimi è soggetta ad oscillazioni del mercato e ad altri rischi collegati all'investimento finanziario. Il valore degli investimenti, il rendimento degli stessi e, di conseguenza, il valore ed il rendimento delle quote del Fondo Insight Global Diversified Return sono soggetti a variazioni ed esiste il rischio per l'Investitore-Contraente di non poter ottenere la restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

FONDO CMIG EURO CURRENCY RESERVE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	96,95%
B. Costi di caricamento		0%	3,05%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6605
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	LIBOR Euro 3 Month
Categoria	Fondo Monetario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il CMIG Euro Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Currency Reserve della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto CMI Euro Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il Comparto CMI Euro Currency Reserve è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Zona Euro
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto CMI Euro Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese "Universe". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono strumenti del mercato monetario emessi da società.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottimizzare la capacità del Fondo Interno di seguire la performance del benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le operazioni giornaliere. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi su un orizzonte temporale di breve termine investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L' Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 2 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Basso.</p> <p>Il Fondo è uno strumento d'investimento a basso rischio oppure, per gli investitori più sofisticati, un investimento temporaneo da utilizzare durante i periodi in cui i mercati sono al ribasso.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attivo con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è di -0,5% / +0,5% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

FONDO CMIG US DOLLAR CURRENCY RESERVE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	96,95%
B. Costi di caricamento		0%	3,05%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6205
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	LIBOR US Dollar 3 Month
Categoria	Fondo Monetario area Dollaro
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Qualifica	Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il CMIG US Dollar Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Currency Reserve della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contrante possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche	Area Dollaro
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Dollar Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese Universe. Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve della SICAV lussemburghese Universe sono strumenti del mercato monetario emessi da società.
Specifici fattori di rischio	L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve espone l'Investitore-Contrainte al rischio di cambio connesso alla conversione Dollaro USA/Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottimizzare la capacità del Fondo Interno di seguire la performance del benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le operazioni giornaliere. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi su un orizzonte temporale di breve termine investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 2 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attivo con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è di -0,5% / +0,5% per ciascun periodo di 1 anno. Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.
Garanzie	Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrainte ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Bond.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	92,39%
B. Costi di caricamento		0%	7,61%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6604
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	JP Morgan EMU Aggregate
Categoria	Fondo Obbligazionario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG Euro Bond investe principalmente in azioni del corrispondente comparto Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto CMI Euro Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Euro.</p> <p>Il Comparto CMI Euro Bond è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.</p> <p>Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari.</p> <p>Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	Europa
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe sono obbligazioni in Euro e altri tipi di obbligazioni emesse o garantite da governi, enti locali o società pubbliche.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottimizzare la capacità del Fondo Interno di seguire la performance del benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le operazioni giornaliere. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Euro.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che prediligono finalità di risparmio ma è idoneo anche per gli investitori più esperti che desiderano raggiungere determinati obiettivi d'investimento in un periodo di 4 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Medio-Basso.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Bond.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG US BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	92,39%
B. Costi di caricamento		0%	7,61%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6603
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	JP Morgan US Govt bond
Categoria	Fondo Obbligazionario area Dollaro
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG US Bond investe principalmente in azioni del corrispondente comparto Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto CMI US Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Euro.</p> <p>Il Comparto CMI US Bond è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.</p> <p>Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari.</p> <p>Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	USA
Categoria di emittenti	L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Bond della SICAV Lussemburghese Universe. Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI US Bond della SICAV lussemburghese Universe sono strumenti del mercato monetario emessi da società.
Specifici fattori di rischio	L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Bond espone l'Investitore-Contrante al rischio di cambio connesso alla conversione Dollaro USA/Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottimizzare la capacità del Fondo Interno di seguire la performance del benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le operazioni giornaliere. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso, titoli di debito denominati in Dollari.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 2 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attivo con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno. Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.
Garanzie	Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG European Enhanced Equity.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG EUROPEAN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6681
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	Dow Jones EuroStoxx 50
Categoria	Fondo azionario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG European Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI European Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto CMI European Enhanced Equity investe principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.</p> <p>Il Comparto CMI European Enhanced Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	Zona Euro
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI European Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da Società.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'Indice Dow Jones Eurostoxx 50.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Medio.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Pacific Basic Enhanced Equity.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6219
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	FTSE World-Asia Pacific ex Japan
Categoria	Fondo Azionario area Paesi Emergenti
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute in paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso). Il suddetto Comparto investe normalmente in Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia.</p> <p>Il Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	Asia ex-Japan
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da Società.
Specifici fattori di rischio	<p>Il Fondo presenta un rischio specifico derivante dall'investimento del patrimonio del comparto sottostante in strumenti finanziari di emittenti aventi sede in mercati di Paesi Emergenti. Molti mercati e società di Paesi Emergenti sono esposti al rischio di instabilità politica e/o a cambiamenti economici. Tali rischi possono includere tassi di inflazione superiori alla media, fluttuazioni monetarie, disciplina dei cambi e norme fiscali che possono influenzare negativamente la maturazione degli utili del Fondo e il valore degli investimenti oltre che ostacolare il rimpatrio di capitale e ricavi, nel qual caso il pagamento dei rimborsi potrebbe essere ritardato. Inoltre, le azioni quotate nelle borse dei mercati emergenti potrebbero essere più volatili e meno negoziabili che nei mercati dei paesi sviluppati. Le società dei mercati emergenti non sempre sono soggette a principi contabili, di revisione e finanziari equivalenti a quelli applicati nei mercati più sviluppati e potrebbero anche esserci insufficiente supervisione e regolamentazione da parte dei governi.</p> <p>L'investimento nel Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity espone inoltre l'Investitore-Contrante al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.</p>
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi di paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Alto.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da uno scostamento significativo rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 6% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Enhanced Equity.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG US ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6240
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	S&P 500
Categoria	Fondo Azionario area America
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG US Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto denominato CMI US Enhanced Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Dollari con l'obiettivo di selezionare società, grandi e piccole, che abbiano un potenziale di crescita superiore alla media.</p> <p>Il Comparto CMI US Enhanced Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	USA
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI US Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da Società.
Specifici fattori di rischio	L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto CMI US Enhanced Equity è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari americani o derivati sui titoli medesimi.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è dell'1,5% per ciascun periodo di 1 anno. Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.
Garanzie	Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Japan Enhanced Equity.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG JAPAN ENHANCED EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	89,84%
B. Costi di caricamento		0%	10,16%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno	6401
Tipologia di gestione	A benchmark
Benchmark	FTSE All-World Japan
Categoria	Fondo Azionario area Giappone
Valuta di denominazione	Yen
Qualifica	Non applicabile
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG Japan Enhanced Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe</p> <p>Il Comparto CMI Japan Enhanced Equity investe principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi.</p> <p>Il Comparto CMI Japan Enhanced Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

Aree geografiche	Giappone.
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto CMI Japan Enhanced Equity della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da società private.
Specifici fattori di rischio	L'investimento nel Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione Yen/Euro.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 1.25% per ciascun periodo di 1 anno. Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.
Garanzie	Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Cautious Managed.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO CAUTIOUS MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno

6650

Tipologia di gestione

A benchmark

Benchmark

Indice composto come di seguito indicato:

Tipologia di investimento	Quota del Benchmark	Benchmark
Euro Equities	20%	FTSE World Europe ex UK
Euro Bonds	70%	JP Morgan EMU Aggregate
Euro Cash	10%	LIBOR EUR 3 months

Categoria

Fondo Bilanciato

Valuta di denominazione

Euro

Qualifica

Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG Euro Cautious Managed Fund investe principalmente in quote del corrispondente comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund.</p> <p>Il comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund investirà in azioni denominate in euro emesse dai seguenti comparti della SICAV lussemburghese Universe:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CMI Continental European Equity • CMI German Equity • CMI Euro Bond • CMI Fixed Euro Bond • CMI UK Bond • CMI Euro Currency Reserve <p>Il Comparto Euro Cautious è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.</p> <p>Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>
Aree geografiche	Mondiale.
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund sono titoli azionari emessi da Società.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione dei Comparti della SICAV lussemburghese Universe è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una combinazione di reddito e unacrescita a lungo termine del capitale.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimento e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Medio Basso.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo e sulla gestione protetta si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Balanced Managed.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BALANCED MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno

6651

Tipologia di gestione

A benchmark

Benchmark

Indice composto come di seguito indicato:

Tipologia di investimento	Quota del Benchmark	Benchmark
UK Equities	3%	FTSE All Share index
European Equities	40%	FTSE World Europe ex UK index
North American Equities	14%	S&P 500
Japanese Equities	2%	FTSE World Japan
Asian Equities	1%	FTSE World All Countries-Asia Pacific ex Japan
US Bonds	4%	JP Morgan US Govt Bond
European Bonds	30%	JP Morgan EMU Aggregate
Japanese Bonds	2%	Citygroup Euroyen Bond
UK Bonds	4%	FTSE-A British Government Securities All Stocks index

Categoria

Fondo Bilanciato

Valuta di denominazione

Euro

Qualifica

Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

Il Fondo CMIG Euro Balanced Managed investe principalmente in quote del corrispondente comparto Euro Balanced Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund.

Il comparto Euro Balanced Managed del Luxembourg SICAV CMI Managed Fund investirà in azioni denominate in Euro emesse dai seguenti comparti della SICAV lussemburghese Universe:

- CMI Pacific Basin Equity
- CMI Continental European Equity
- CMI German Equity
- CMI Japan Equity
- CMI US Equity
- CMI UK Equity
- CMI Euro Bond
- CMI Fixed Euro Bond
- CMI Japan Bond
- CMI UK Bond
- CMI US Bond

Il Comparto Euro Balanced Managed è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

Aree geografiche

Mondiale

Categoria di emittenti

Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto Euro Balanced Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund sono titoli azionari emessi da Società.

Specifici fattori di rischio

Non sono presenti specifici fattori di rischio.

Operazioni in strumenti derivati

Nel corso della gestione dei Comparti della SICAV lussemburghese Universe è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Finalità dell'investimento

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale attraverso investimenti in una diversificata gamma internazionale di comparti obbligazioni e azionari della SICAV Lussemburghese CMI Managed Fund.

Orizzonte temporale minimo d'investimento

Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimento e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).

Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.

Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.

Garanzie

Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.

Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.

Destinazione dei proventi

Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Adventurous Managed.

Tale tabella è costruita con riferimento all'importo minimo del Premio Unico previsto dalle Condizioni di Contratto (10.000 euro) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO ADVENTUROUS MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
A. Capitale Investito		100%	91,67%
B. Costi di caricamento		0%	8,33%
C. Capitale nominale	C = A + B	100%	100%
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
F. Totale	F = C+D+E	100%	100%

La tabella sopra riportata ha una valenza indicativa e rappresenta in via esemplificativa il capitale nominale, il Capitale Investito ed i costi certi dell'investimento in tale Fondo (ad eccezione del Costo Annuale di gestione del Fondo) sia al momento della sottoscrizione, sia sull'intero Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

Per ulteriori dettagli sul Capitale Investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 8 della presente Parte I.

Codice Fondo Interno

6652

Tipologia di gestione

A benchmark

Benchmark

Indice composto come di seguito indicato:

Tipologia di investimento	Quota del Benchmark	Benchmark
European Equities	60%	FTSE World - Europe ex UK
Global Equities	40%	FTSE World - Japan

Categoria

Fondo Bilanciato

Valuta di denominazione

Euro

Qualifica

Non applicabile

Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	<p>Il Fondo CMIG Euro Adventurous Managed Fund investe principalmente in quote del corrispondente comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund.</p> <p>Il comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund investirà normalmente in azioni denominate in Euro emesse dai seguenti comparti della SICAV lussemburghese Universe:</p> <ul style="list-style-type: none"> • CMI Pacific Basin Equity • CMI Continental European Equity • CMI German Equity • CMI Japan Equity • CMI US Equity • CMI UK Equity <p>Il Comparto Euro Adventurous Managed è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.</p> <p>Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>
Aree geografiche	Mondiale
Categoria di emittenti	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund sono titoli azionari emessi da Società.
Specifici fattori di rischio	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
Operazioni in strumenti derivati	Nel corso della gestione dei Comparti della SICAV lussemburghese Universe è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Finalità dell'investimento	Ottenere una crescita a lungo termine del capitale tramite investimenti in una gamma internazionale diversificata di comparti azionari della SICAV Lussemburghese Universe.
Orizzonte temporale minimo d'investimento	Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimenti e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).
Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione	<p>Medio.</p> <p>Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da uno scostamento significativo rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 6% per ciascun periodo di 1 anno.</p> <p>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</p>
Garanzie	<p>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del Capitale Investito.</p> <p>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al Capitale Investito.</p>
Destinazione dei proventi	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

6. RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Diritto di Riscatto Totale dell'Investitore-Contraente.

L'Investitore-Contraente può chiedere in ogni momento, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia, il Riscatto Totale delle Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto, a condizione che l'Assicurato sia vivente. I termini e le condizioni per il pagamento della Prestazione in caso di Riscatto sono previsti dall'articolo 7 delle Condizioni di Contratto.

Il Contratto prevede una prestazione in caso di Riscatto Totale ("Valore di Riscatto") calcolata come segue:

- a) nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti nei Fondi Interni, il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni moltiplicato per il Prezzo Unitario delle quote allocate al Contratto alla Data di Disinvestimento, meno il Costo di Uscita come indicato nella Sezione C, paragrafo 8.1.4 della presente Parte I;
- b) nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto è calcolato come segue:
 - i. se la richiesta di Riscatto Totale perviene alla Compagnia alla fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al maggior valore tra (1) il numero di quote allocate nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il Prezzo Unitario, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo di partecipazione agli utili, e (2) l'importo della quota parte di Premio versato dall'Investitore-Contraente e investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, purchè da tale Fondo non siano state disinvestite delle quote, a seguito di Riscatti Parziali o Trasferimenti tra Fondi, richiesti ed eseguiti prima della scadenza dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato applicabile all'investimento in tale Fondo.
 - ii. Se il Riscatto Totale avviene prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al numero di quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per il Prezzo Unitario alla Data di Disinvestimento, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo straordinario per riscatto anticipato o eventualmente diminuito dell'importo del Regolatore del valore di mercato, meno l'eventuale Costo di uscita.
- c) nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto viene calcolato sulla base della combinazione dei criteri indicati nei due punti precedenti.

Diritto di Riscatto Parziale dell'Investitore-Contraente.

L'Investitore-Contraente può richiedere, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale, il Riscatto Parziale del Contratto.

In caso di Riscatto Parziale il Contratto rimane valido ed efficace per il valore delle rimanenti Quote collegate al Contratto e l'importo minimo che può essere riscattato in relazione a ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegato al Contratto è pari a 250 euro.

Il Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 1.250 euro. Con riferimento al Riscatto Parziale, nel caso in cui il Contratto sia collegato a più Fondi, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale salvo che l'Investitore-Contraente non richieda diversamente.

La richiesta di Riscatto Parziale potrà altresì essere effettuata dall'Investitore-Contraente anticipatamente rispetto ad una data successiva e predeterminata alla quale l'Investitore-Contraente prevede di voler ottenere il parziale rimborso del Capitale Investito.

Inoltre, con riferimento alla parte del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 in caso di Riscatto Parziale richiesto alla Data di Decorrenza, o con un preavviso di

almeno 5 anni, il Prezzo Unitario delle Quote disinvestite potrebbe essere maggiorato dell'importo del Dividendo di Partecipazione agli Utili purché la percentuale del Premio Unico e/o degli Eventuali Premi Aggiuntivi investito nel Fondo a Crescita non ecceda i seguenti limiti annuali:

- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto nel corso dei primi 5 anni dall'inizio del Periodo di Investimento e il Periodo d'Investimento è di almeno 15 anni, il limite annuale massimo è pari al 5 % del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto dal sesto al decimo anno (incluso) dall'inizio del Periodo di Investimento, il limite annuale massimo è pari al 5% del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto dall'undicesimo al ventesimo anno (incluso) dall'inizio del Periodo di Investimento, il limite annuale massimo è pari al 10% del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto a decorrere dal ventunesimo anno dall'inizio del Periodo di Investimento, non è applicato alcun limite.

Avvertenza

La garanzia di rendimento minimo prevista nel caso di investimento dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e avente ad oggetto la restituzione del Capitale Investito si applica esclusivamente a condizione che il Contratto rimanga collegato a tale Fondo per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato e pertanto non opera nel caso in cui l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale (limitatamente al disinvestimento delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3) prima della suddetta data.

Al ricevimento di una richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia liquiderà alcune Quote ("Riscatto Parziale") o tutte le Quote ("Riscatto Totale") dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto e pagherà il Valore di Riscatto all'Investitore-Contraente ai sensi di quanto previsto e a condizione che siano state rispettate le disposizioni sopra previste e nel rispetto delle ulteriori seguenti condizioni:

- a) la Compagnia dovrà ricevere presso la sua Sede Secondaria Italiana la richiesta di Riscatto Parziale o Totale sottoscritta dall'Investitore-Contraente e corredata dalla documentazione indicata all'Allegato A alle Condizioni di Contratto;
- b) il Prezzo Unitario delle quote da disinvestire sarà calcolato alla Data di Disinvestimento;
- c) se il Contratto viene riscattato, totalmente o in parte, entro 3 anni dalla Data di Decorrenza, o se il contro valore complessivo delle quote disinvestite in seguito ad una richiesta di riscatto nel corso dell'anno di riferimento (a partire dalla Data di decorrenza o ad ogni anniversario successivo) è maggiore del 10% del Premio Unico o dei Premi Aggiuntivi la Compagnia dedurrà un "Costo di Uscita", calcolato come indicato dalla Sezione C par. 8.1.4. della presente Parte I;

In caso di Riscatto Totale il contratto di assicurazione si risolve.

Qualora nel primo anno di Durata del Contratto successivo alla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Parziale o Totale oltre al Costo di Uscita la Compagnia potrà applicare una Penale di Uscita al fine di coprire i costi per l'applicazione del Tasso Extra di Allocazione in base a quanto previsto dalla Sezione 9.1.4 delle Condizioni di Contratto.

Diritto di risoluzione del Contratto da parte della Compagnia.

Se l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei Co-Investitori-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza (o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), la Compagnia automaticamente liquiderà il Valore di Riscatto Totale del Contratto.

Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dall'(dagli) Investitore-Contraente (Investitori-Contraenti) o dal cessionario ai termini e alle condizioni previste nelle Condizioni di Contratto.

L'importo del Valore di Riscatto dipende dall'andamento dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 scelti dall'Investitore-Contraente per l'investimento dei Premi e, nel caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 dagli altri fattori indicati nella sezione B.1, paragrafo 5 della presente Parte I.

Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del Capitale Investito nel caso di andamento negativo del Valore delle quote dei Fondi Interni e/o degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 oggetto dell'investimento, determinato da possibili variazioni negative del valore degli attivi finanziari che le quote rappresentano.

Qualsiasi credito d'imposta maturato dalla Compagnia in relazione agli attivi sottostanti i Fondi Interni e/o il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà immediatamente riconosciuto agli Investitori-Contraenti mediante accredito dell'importo del medesimo nel patrimonio dei Fondi Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ai quali gli attivi si riferiscono.

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

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

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative.

7.1 Prestazione in caso di Decesso e Prestazione in caso di Decesso per Infortunio.

Il Contratto prevede una Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato rilevante (Evento Assicurato).

Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati, nel caso di opzione "primo decesso", l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre, nel caso di opzione "ultimo decesso", l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

Nel caso in cui vi sia più di un Assicurato, l'Investitore-Contraente dovrà specificare nel Modulo di Proposta se la Prestazione in caso di Decesso dovrà essere pagata al primo decesso di uno degli Assicurati (Assicurazione congiunta, primo decesso) o al decesso di tutti gli Assicurati (Assicurazione congiunta, ultimo decesso).

Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, Clerical Medical Evolution Plus prevede il pagamento di un capitale al (i) Beneficiario(i) ("Prestazione in Caso di Decesso") pari al 101% del Valore del Contratto.

Con riferimento alla parte del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a condizione che prima del verificarsi dell'Evento Assicurato non siano state disinvestite Quote da tale Fondo, in seguito ad una o più richieste di Riscatto Parziale e/o di Trasferimenti tra Fondi, la Prestazione in Caso di Decesso sarà pari al maggior valore fra: (i) il 101% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il numero di tali Quote allocate al Contratto, maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di Partecipazione agli Utili e (ii) l'importo del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente e investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

La Prestazione in Caso di Decesso sarà maggiorata di una Prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, corrispondente al minor valore tra l'importo risultante dalla maggiorazione del 10% della Prestazione in Caso di Decesso e l'importo di Euro 100.000, se il decesso dell'Assicurato rilevante, al verificarsi del quale la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta, sia la conseguenza esclusiva di lesioni corporali direttamente provocate da cause esterne, violente, obiettivamente constatabili e fortuite e si verifichi entro 90 giorni dal momento in cui l'Assicurato ha subito tali lesioni e alle condizioni previste nella Sezione 3 delle Condizioni di Contratto.

Ai fini del calcolo della Prestazione in caso di Decesso, il Prezzo Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni collegati al Contratto sarà quello stabilito alla Data di Disinvestimento, a seguito del ricevimento da parte della Compagnia, presso la sua Sede Secondaria Italiana, della comunicazione

scritta relativa al decesso dell'Assicurato rilevante e di tutta la documentazione indicata nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

Con il pagamento della Prestazione in caso di Decesso e dell'eventuale Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, tutti gli obblighi a carico della Compagnia relativi al Contratto si considereranno adempiuti.

Non è prevista la sospensione della Prestazione in Caso di Decesso.

La Compagnia effettuerà i pagamenti delle prestazioni previste dal Contratto entro 30 giorni dal ricevimento presso la propria Sede Secondaria della richiesta comunicazione corredata dalla documentazione e delle informazioni di cui all'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

Decorso tale termine, l'importo delle prestazioni dovute sarà maggiorato dell'importo degli interessi moratori, al tasso legale, a favore degli aventi diritto.

Per ulteriori informazioni sulla documentazione che l'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) o il(i) Beneficiario(i) sono tenuti a presentare alla Compagnia per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle Condizioni di Contratto.

Il termine di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, è di due anni dalla data alla quale le medesime prestazioni siano divenute esigibili.

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

8. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

8.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

8.1.1 Spese di emissione

Un costo fisso di 50 euro relativo alle spese di emissione del Contratto sarà applicato all'Investitore-Contraente esclusivamente qualora l'Investitore-Contraente eserciti il diritto di recesso dal Contratto e secondo le modalità previste nell'articolo 12 delle Condizioni di Contratto.

8.1.2. Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto

Clerical Medical Evolution Plus non prevede dei costi relativi alle coperture assicurative.

8.1.3. Costo delle garanzie previste dal Contratto

Clerical Medical Evolution Plus non prevede dei costi relativi alle garanzie derivanti dal Contratto.

8.1.4. Costi di rimborso del capitale prima dell'Evento Assicurato

Costo di Uscita

Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 3 anni dalla Data di Decorrenza, la Compagnia applicherà il Costo di Uscita pari al prodotto tra il Prezzo Unitario ed il numero totale delle quote che sarebbero state cancellate a titolo di Onere di Servizio nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 3 anni dalla Data di Decorrenza del Contratto, in mancanza di una richiesta di Riscatto Totale. Il Costo di Uscita è calcolato espresso in termini percentuali del Valore del Contratto.

Mese di uscita	Valore di Riscatto pagato in % del Valore del Contratto	Mese di uscita	Valore di Riscatto pagato in % del Valore del Contratto
0	96,75%	19	98,45%
1	96,84%	20	98,54%
2	96,93%	21	98,63%
3	97,02%	22	98,72%
4	97,11%	23	98,82%
5	97,20%	24	98,91%
6	97,29%	25	99,00%
7	97,38%	26	99,09%
8	97,47%	27	99,18%
9	97,55%	28	99,27%
10	97,64%	29	99,36%
11	97,73%	30	99,45%
12	97,82%	31	99,54%
13	97,91%	32	99,63%
14	98,00%	33	99,73%
15	98,09%	34	99,82%
16	98,,18%	35	99,91%
17	98,27%	36	100,00%
18	98,36%	37	100,00%

Riscatto Parziale

Qualora siano richiesti uno o più Riscatti Parziali del Contratto durante i primi 3 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il controvalore totale delle quote riscattate durante l'anno di riferimento del riscatto (dalla Data di Decorrenza del Contratto e ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio Unico pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di Uscita che sarà applicato sulla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Unico calcolato secondo le modalità illustrate nell'esempio che segue.

Esempio:

- Premio Unico: 100.000 euro
- Importo complessivo del Riscatto parziale: 15.000 euro al termine del secondo anno dalla Data di Decorrenza

Importo del Riscatto Parziale esente dal Costo di Uscita:
 10% di 100.000 euro = 10.000 euro

Importo del Riscatto Parziale soggetto al Costo di Uscita:
 15.000 euro - 10.000 euro (i.e. 10% del Premio Unico pagato) = 5.000 euro

Costo di Uscita = 5.000 euro* (1 - 98,91%) = 54,50 euro (fattore di 24 mesi in base alla tabella precedente)

Valore di Riscatto pagato all'Investitore-Contraente = 15.000 euro - 54,50 euro = 14.945,50 euro

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di Uscita sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio Iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati.

Esempio:

- Premio Unico: 100.000 euro
- Premio Aggiuntivo 50.000 euro dopo il primo anno
- Importo del Riscatto Parziale: 20.000 euro dopo il secondo anno

Suddivisione proporzionale del Riscatto parziale per il calcolo e l'applicazione del Costo di Uscita:

a) Premio Unico: 20.000 euro * 2/3 = 13.333,33 euro

b) Premio Aggiuntivo: 20.000 euro * 1/3 = 6.666,67 euro

Ammontare esente dal Costo di Uscita per la parte a): 10% di 100.000 euro = 10.000 euro

Ammontare esente dal Costo di Uscita per la parte b): 10% di 50.000 euro = 5.000 euro

Importo soggetto al Costo di Uscita per la parte a): 13.333,33 euro - 10.000 euro = 3.333,33 euro

Importo soggetto al Costo di Uscita per la parte b): 6.666,67 euro - 5.000 euro = 1.666,67 euro

Costo di Uscita per la parte a): 3.333,33 euro * (1 - 98,91%) = 36,33 euro (fattore di 24 mesi in base alla tabella precedente)

Costo di Uscita per la parte b): 1.666,67 euro * (1 - 97,82%) = 36,33 euro (fattore di 12 mesi in base alla tabella precedente)

Valore di Riscatto Parziale pagato all'Investitore-Contraente = 20.000 euro - 36,33 euro - 36,33 euro = 19.927,34 euro

Penale di uscita

Una Penale di Uscita sarà applicata in aggiunta al Costo di Uscita nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio in Quote sia superiore al 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale del Contratto entro il primo anno dalla Data di Decorrenza o dalla Data di Investimento di un Premio Aggiuntivo. La Penale di Uscita sarà pari allo 0,5% del Valore di Riscatto Totale o Parziale del Contratto.

Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Investimento" sta ad indicare la data in cui questo Premio aggiuntivo viene investito nel(i) Fondo(i) Interno (i) e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

In questa circostanza, la Penale di Uscita è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, che rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo, in conformità ai criteri sopra indicati.

8.1.5 Costo Annuale del Contratto applicato sul valore di ciascun Fondo Interno e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Per la gestione del Contratto si applicano i seguenti costi, che variano in funzione di ciascun Fondo Interno e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a cui è collegato il Contratto. Il costo è applicato sul Valore di ciascun Fondo Interno ed è dedotto su base giornaliera in base al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato

Fondi	Costo Annuale del Contratto
Fondo a Crescita Garantita 2004.3	1,00%
CMIG GA 70% Flexible	1,20%
CMIG GA 80% Flexible	1,20%
CMIG GA 90% Flexible	1,20%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG European Enhanced Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	1,20%
CMIG US Enhanced Equity	1,20%
CMIG Japan Enhanced Equity	1,20%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%

8.1.6 Oneri di Servizio

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per i servizi relativi alla gestione del Contratto, saranno dovuti Oneri di Servizio pari allo 0,0917% (equivalente ad un tasso annuo dell'1,1%) del Valore del Contratto applicati su base mensile per tutta la Durata del Contratto.

Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di quote assegnate al Contratto in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno e/o al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, e saranno calcolati tenendo in considerazione del Prezzo unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

Oneri di Servizio Aggiuntivi in caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Nel caso in cui il Premio Unico e/o gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti in tutto o in parte in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per i servizi relativi alla gestione del Contratto, saranno dovuti Oneri di Servizio Aggiuntivi pari allo 0,0167% (equivalente ad un tasso annuo dell'0,2%) del Valore totale delle quote allocate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 applicati su base mensile per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio Aggiuntivi verranno riscossi annullando il numero necessario di quote assegnate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per coprire i suddetti costi e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

8.1.7 Costo di Trasferimento tra Fondi

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi (Switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento tra Fondi pari a 15 euro per ogni trasferimento. Tale costo non si applica ai primi 6 Trasferimenti tra Fondi per ogni anno dalla Data di Decorrenza del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

8.1.8 Costi variabili

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto Informativo per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

8.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

a) Costi Annuali di Gestione relativi ai Fondi Interni

Non sono previsti Costi Annuali di Gestione relativi ai Fondi Interni, in quanto i Fondi Interni investono direttamente in azioni o quote di Comparti Sottostanti di SICAV o di OICR.

I Costi di Gestione sono applicati esclusivamente agli OICR sottostanti ciascun Fondo Interno. Tali costi variano in relazione a ciascun Comparto Sottostante come di seguito indicato.

Costi Annuali di Gestione dei Comparti Sottostanti della SICAV Universe

Comparti Universe	Costo Annuale di Gestione
Euro Currency Reserve	0,15%
US Dollar Currency Reserve	0,15%
Euro Bond	0,15%
US Bond	0,15%
European Enhanced Equity	0,15%
Pacific Basin Enhanced Equity	0,15%
US Enhanced Equity	0,15%
Japan Enhanced Equity	0,15%
GA 70%	0,15%
GA 80%	0,15%
GA 90%	0,15%

Costo Annuale di Gestione dei Comparti Sottostanti degli OICR "CMI Managed Fund"

Comparti CMI Managed Fund	Costo Annuale di Gestione
Euro Adventurous Managed	0,30%
Euro Balanced Managed	0,30%
Euro Cautious Managed	0,30%

Nonostante i citati Comparti degli OICR "CMI Managed Fund" investano periodicamente in un insieme di azioni di diversi comparti della SICAV Universe, non è prevista alcuna duplicazione delle spese di gestione in relazione a tali investimenti sottostanti.

I suddetti Costi di Gestione sono applicati sull'ammontare complessivo degli attivi del Comparto Sottostante della SICAV e degli OICR e sono dedotti giornalmente dal Valore delle quote o azioni di ogni Comparto al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale sopra indicato.

Costo Annuale di Gestione del Comparto sottostante il Fondo CMIG Multi-Assets Global.

Insight Global Diversified Return Fund	0,40%
--	-------

b) Commissioni di performance

Il Contratto non prevede commissioni di performance.

c) Costo dell'eventuale garanzia prestata

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible è pari allo 0,5%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 70% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale sopra indicato.

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible è pari allo 0,5%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 80% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale sopra indicato.

Il costo annuale della garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG GA 90% Flexible è pari allo 0,4%. Tale costo è applicato sul valore complessivo degli attivi del CMIG GA 90% Flexible ed è dedotto su base giornaliera dal valore del medesimo fondo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale sopra indicato.

In relazione al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 non vengono applicati costi diretti per le garanzie, in quanto tali costi vengono tenuti in considerazione all'atto di determinare i bonus. Il livello di future deduzioni per il costo della garanzia è variabile in quanto dipende da una serie di fattori, quali per esempio:

- la performance passata e futura dei mercati finanziari (ad esempio sarebbe necessario applicare una deduzione nel caso in cui i rendimenti degli investimenti fossero inferiori alle garanzie su altre polizze);
- l'importo complessivo dei premi investiti nel fondo e le quote del medesimo disinvestite qualora si applichi la garanzia.

Si stima che il livello medio di deduzione non supererà l'1% l'anno per i prossimi dieci anni e che non sarà superiore al 2% ogni anno. Si prega di notare che tali valori percentuali sono delle stime ed in quanto tali hanno una natura meramente indicativa e non possono essere garantiti. La conseguenza di questa deduzione sarà una riduzione dei flussi di partecipazione agli utili.

8.3 ALTRI COSTI

Costo relativo alle modalità di pagamento delle Prestazioni

I pagamenti superiori a 250.000 euro effettuati dalla Compagnia all'Investitore-Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un Costo fisso pari a 19 euro che sarà decurtato dall'importo da corrispondere.

* * *

La quota parte dei costi descritti ai paragrafi 8.1 e 8.2. percepita in media dai distributori in relazione ad un ipotetico Contratto Clerical Medical Evolution Plus con un Premio di 10.000 euro, investito nel Fondo CMIG GA 80% Flexible e riscattato al 25° anno è pari al 32,5%.

8.4 MISURE E MODALITÀ DI EVENTUALI AUMENTI DEI COSTI

La Compagnia può aumentare i costi sopra descritti in linea con e nella massima misura della percentuale di aumento dell'Indice Inglese del Reddito Procapite (la base per l'aumento iniziale è l'indice vigente nel Marzo 2006; per i successivi aumenti, la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente).

Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione agli Oneri di Servizio ed ai Costi di Uscita riferiti al Premio Unico o Premio Aggiuntivo pagato prima dell'introduzione di detti aumenti.

9. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Nessuna agevolazione finanziaria viene applicata ai Costi descritti al paragrafo 8.

In ogni caso, l'Investitore-Contraente può beneficiare di un Tasso di Allocazione maggiore del 100% del Premio Unico e di eventuali Premi Aggiuntivi in Quote di Accumulazione dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 scelti dall'Investitore-Contraente ("Tasso Extra di Allocazione"), in funzione dell'importo dei Premi versati durante il Periodo di Pagamento dei Premi.

10. REGIME FISCALE

Qualsiasi somma ricevuta dall'Investitore-Contraente, persona fisica residente in Italia, a titolo di Riscatto Totale o Parziale del Contratto è soggetta all'imposta sostitutiva sui redditi del 12,5%. L'imposta è applicata sulla differenza tra l'ammontare pagato dalla Compagnia all'Investitore-Contraente ed i Premi versati (o della parte di Premi pagata in relazione al Valore di Riscatto).

La Prestazione in caso di decesso è esente da imposta sui redditi. Qualsiasi somma relativa al Contratto pagata ad una persona giuridica con sede legale in Italia costituisce reddito di impresa ai fini dell'imposta sulle persone giuridiche.

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

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

11. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

11.1. Modalità di sottoscrizione.

La sottoscrizione del Contratto può essere effettuata esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari.

Qualora la Compagnia accetti il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente, il Contratto si considera concluso alla "Data di Decorrenza" che corrisponde al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

- l'incasso del Premio Unico;
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato; e
- tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

Il Contratto avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza specificata nel Certificato di Contratto.

La Compagnia investirà il Premio nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza. Il numero di Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo del Premio investito in ciascun Fondo Interno e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per il Prezzo Unitario delle Quote calcolato alla Data di Investimento.

I Premi dovranno essere versati in Euro esclusivamente mediante:

- Bonifico bancario addebitato da un conto corrente intestato all'Investitore- Contraente in favore della Compagnia; o
- Assegno bancario emesso dall'Investitore- Contraente in favore della Compagnia.

I Premi superiori a 130.000 euro dovranno essere pagati esclusivamente a mezzo di bonifico bancario.

Entro 10 giorni lavorativi successivi alla Data di Investimento del Premio Unico, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuto investimento del Premio ed il Certificato di Polizza che prevede i principali termini e le condizioni del Contratto.

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

11.2. Modalità di revoca della proposta.

Ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n.209, l'Investitore-Contraente può revocare il Modulo di Proposta prima del ricevimento del Certificato di Contratto che conferma l'accettazione della proposta contrattuale, mediante invio di una lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. La Compagnia provvederà a rimborsare il Premio pagato nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di revoca del Modulo di Proposta.

11.3. Diritto di recesso dal contratto.

Ai sensi del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n.209, l'Investitore- Contraente può recedere dal Contratto mediante invio di una lettera raccomandata indirizzata alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical entro 30 giorni dalla data di ricevimento del Certificato di Contratto. La Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente il Premio pagato entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso **al netto delle Spese di Emissione di 50 euro**.

12. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

L'Investitore-Contraente può scegliere in qualsiasi momento di riscattare in tutto o in parte il Contratto e può contattare Clerical Medical per ottenere qualsiasi informazione relativa al Valore di Riscatto inviando una richiesta scritta alla Sede Secondaria di Clerical Medical ai recapiti indicati nel paragrafo 18 che segue.

Il Valore del Riscatto è calcolato alla Data di Disinvestimento che corrisponde al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento della richiesta di Riscatto da parte dell'Investitore-Contraente corredata dai documenti indicati nell'Allegato A delle Condizioni di Contratto.

Riscatto Parziale

L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto Parziale del Contratto in qualsiasi momento. Il Valore complessivo residuo delle Quote assegnate a ciascun Fondo in seguito ad un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 1.250 euro.

Riscatto Totale

L'Investitore-Contraente può richiedere il pagamento del Riscatto Totale del Contratto in qualsiasi momento dopo la Data di Decorrenza.

In seguito ad una richiesta di Riscatto Totale tutte le Quote attribuite al Contratto saranno disinvestite e il Contratto sarà risolto.

In virtù di quanto previsto nella Sezione B.2, paragrafo 6 della presente Parte I esiste la possibilità che il Valore di Riscatto risulti inferiore ai Premi pagati dall'Investitore-Contraente.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, paragrafo 9.

13. MODALITÀ DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (C.D. SWITCH)

Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo Unitario tutte o alcune delle quote di uno o più Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 attribuite al Contratto, per investirle al relativo Prezzo Unitario negli altri Fondi selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli disponibili in relazione al Contratto.

Il trasferimento di quote dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima della fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato comporta l'applicazione del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o del Regolatore del Valore di Mercato; di conseguenza, il Prezzo Unitario delle Quote potrebbe essere aumentato nel primo caso o essere diminuito nel secondo caso.

L'importo minimo delle Quote che possono essere trasferite da un Fondo all'altro è pari a 250 euro.

Il Valore complessivo residuo minimo delle Quote del Fondo di provenienza in seguito ad un'operazione di Switch non può essere inferiore a 1.250 euro.

Il Contratto deve rimanere collegato ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni e/o il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 disponibili in relazione al Contratto ed almeno il 20% del Premio deve essere investito in ciascuno dei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionati.

In seguito a ciascun trasferimento, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Valore Unitario (maggiorato di un eventuale Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o decurtato a causa dell'applicazione di un Regolatore del Valore di Mercato nel caso in cui siano disinvestite quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3) delle quote disinvestite dai Fondi Interni e/o dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle quote investite nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di destinazione ed il Valore Unitario alla Data di Investimento.

Successivamente al trasferimento, i Premi saranno investiti nei relativi Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 secondo le nuove percentuali di investimento indicate dall'Investitore-Contraente. In mancanza di comunicazione delle percentuali di investimento da parte dell'Investitore-Contraente, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi ai quali il Contratto è collegato.

Per i costi relativi ai Trasferimenti tra Fondi si rinvia al paragrafo 8.1.7.

L'Investitore-Contraente può effettuare versamenti di Premi Aggiuntivi e Trasferimenti in nuovi fondi istituiti successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contraente delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto Informativo aggiornato.

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

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

14. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

15. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

16. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, è calcolato e pubblicato giornalmente su “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet di Clerical Medical www.clericalmedical.it

In qualsiasi momento prima o dopo la conclusione del Contratto, la Compagnia comunicherà tempestivamente per iscritto all'Investitore-Contraente qualsiasi eventuale variazione delle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, incluse le modifiche effettuate al fine di ottemperare alla normativa vigente, le potenziali modifiche alla Documentazione Contrattuale ed i dettagli relativi ad eventuali nuovi Fondi Interni non previsti nel Prospetto Informativo originario.

Entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente l'estratto conto annuale del Contratto unitamente all'aggiornamento dei dati storici relativi al rischio e al rendimento, i costi effettivi e il turnover del portafoglio dei Fondi di cui alla Parte II del Prospetto Informativo, contenenti le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei Premi versati dalla data di Decorrenza del Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Valore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei Premi versati e investiti, del numero e del Valore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e Valore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Trasferimento tra Fondi;
- numero delle quote cancellate nell'anno di riferimento per il recupero dei costi indicati nella Sezione 8;
- numero e Valore delle quote rimborsate a seguito di Riscatto Parziale nell'anno di riferimento;
- numero e Valore delle quote allocate alla fine dell'anno di riferimento;
- valore di Riscatto alla fine dell'anno di riferimento.

Inoltre, durante il corso del Contratto, la Compagnia comunicherà per iscritto all'Investitore-Contraente se il Valore del Contratto si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei Premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Il Prospetto Informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento del fondo interno e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono messi a disposizione attraverso il sito **www.clericalmedical.it**.

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

Se il reclamo riguarda l'adeguatezza del prodotto o le modalità con cui è avvenuta la vendita e sottoscrizione dello stesso, si prega di interessare del problema l'intermediario che ha collocato il Contratto. Nel caso l'inconveniente non dovesse essere risolto o dovesse riguardare altri problemi l'eventuale reclamo può essere inviato per iscritto a:

Clerical Medical Investment Group Limited - Sede Secondaria Italiana
Ufficio Gestione Reclami
Piazza Castello, 22 - 20121 Milano
Fax: 02/72108733
E-mail: informazioni@clericalmedical.com

Questioni attinenti al Contratto

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

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 quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, o Via Broletto, 7 - 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, 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 RESPONSABILITÀ

La Società Clerical Medical Investment Group Limited con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

**Il Rappresentante legale
(Generalità e firma autografa)**



Glossario.

I seguenti termini previsti nei Documenti di Contratto hanno il significato di seguito indicato.

“Aliquota di retrocessione” Percentuale del rendimento della gestione interna separata riconosciuta all'Investitore-Contraente. In relazione al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tale aliquota è fissa ed è pari al 99%.

“Aliquota trattenuta” Percentuale del rendimento della gestione interna separata trattenuta dalla Compagnia. In relazione al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tale aliquota è fissa ed è pari all'1%.

“Assicurato” La persona indicata nel Certificato di Contratto sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o meno con l'Investitore-Contraente. In funzione dell'opzione indicata dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta si distinguono: Assicurazione singola, Assicurazione congiunta primo decesso, Assicurazione congiunta ultimo decesso. Le prestazioni offerte dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi relativi alla sua vita.

“Benchmark” Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo Interno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

“Beneficiario” Il soggetto nominato dall'Investitore-Contraente che ha diritto alla Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato prevista dal Contratto.

“Capitale Investito” Valore rappresentativo dell'importo del Premio versato dall'Investitore-Contraente che viene effettivamente investito dalla Compagnia nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

“Capitale nominale” Premio versato al netto dei costi di caricamento.

“Compagnia” Clerical Medical Investment Group Limited, una Compagnia di assicurazioni costituita in forma di società a responsabilità limitata con sede in Inghilterra, 33 Old Broad Street, London, EC2N 1HZ autorizzata ad operare in Italia in regime di stabilimento tramite la propria Sede Secondaria Italiana.

“Componente Unit-Linked” Componente del Contratto Clerical Medical Evolution Plus le cui prestazioni sono direttamente collegate al Valore delle quote degli attivi di uno o più Fondi Interni o di uno o più OICR.

“Componente assimilabile ai prodotti di capitalizzazione” Componente del Contratto Clerical Medical Evolution Plus le cui prestazioni dipendono dall'andamento di una gestione interna separata (Fondo a Crescita Garantita 2004.3). Tale componente consente all'Investitore-Contraente di ottenere al verificarsi di determinati eventi (Riscatto e Prestazione in Caso di Decesso) il rimborso del Capitale Investito maggiorato delle rivalutazioni periodiche riconosciute sulla base del rendimento realizzato dalla suddetta gestione. Le rivalutazioni riconosciute alla fine di ciascun periodo determinano il capitale iniziale del periodo di rivalutazione successivo secondo un meccanismo di consolidamento del capitale progressivamente maturato. Per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 il consolidamento è assicurato solo nel caso in cui l'investimento sia mantenuto nel Fondo stesso fino alla fine dell'orizzonte temporale minimo consigliato.

“Condizioni di Contratto” Clausole contrattuali che regolano il contratto di assicurazione. Possono essere integrate da condizioni speciali e particolari.

“CONSOB” Commissione Nazionale per la Società e la Borsa autorità avente, tra le altre, funzioni di vigilanza del mercato italiano dei prodotti assicurativi a contenuto finanziario appartenenti ai rami III e V di cui all'art. 2 del D.Lvo. 7 settembre 2005 n. 209.

“Contratto” Il contratto di assicurazione sulla vita Clerical Medical Evolution Plus.

“Costi” Oneri applicati dalla Compagnia a copertura delle spese di emissione e gestione del Contratto come descritto nelle Condizioni di Contratto.

"Costi di Caricamento" comprendono il "Costo Annuale del Contratto applicato al valore di ciascun Fondo Interno e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3", gli "Oneri di Servizio" di cui alla Sezione C, paragrafi 8.1.5 e 8.1.6 della Parte I del Prospetto Informativo.

"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 ed indiretti sostenuti dall'Investitore-Contrahente.

"Data di Decorrenza" La data indicata nel Certificato di Contratto, corrispondente al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- l'incasso del Premio; e
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni di Contratto.

"Data di Disinvestimento" La data in cui le quote del/i Fondo/i Interno/i e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 attribuite al Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia. Tale data corrisponde al quarto Giorno Lavorativo successivo dalla data in cui una determinata richiesta di disinvestimento dell'Investitore-Contrahente corredata dalla documentazione di cui all'Allegato A alle Condizioni di Contratto perviene negli uffici della Sede Secondaria Italiana.

"Data di Investimento" La data in cui i Premi pagati dall'Investitore-Contrahente sono convertiti dalla Compagnia in quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto, corrispondente al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- l'incasso del Premio; e
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni di Contratto.

"Derivati" Strumenti finanziari il cui valore è determinato in accordo con il valore di attivi sottostanti specifici. Sono abitualmente utilizzati per coprire alcuni rischi finanziari.

"Dividendo Annuo" Con riferimento al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un bonus regolare corrisposto all'Investitore-Contrahente al fine di incrementare il valore del Capitale Investito in quote del suddetto fondo, al tasso annuale dichiarato il 1° Febbraio di ogni anno solare. Il Dividendo Annuo è aggiunto al Prezzo Unitario delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 su base giornaliera.

"Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza" Con riferimento al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un bonus finale che potrebbe essere eventualmente aggiunto al Valore delle quote del suddetto Fondo al verificarsi di determinate circostanze descritte nel Prospetto Informativo e che potrebbe essere corrisposto al momento della liquidazione delle prestazioni previste dal Contratto in caso di

- rimborso del Capitale Investito alla fine dell'Orizzonte temporale di Investimento; o
- Prestazione in caso di decesso.

"Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato" Con riferimento al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è un conguaglio che potrebbe essere eventualmente aggiunto al Valore delle quote allocate al suddetto Fondo alla Data di Disinvestimento delle medesime in seguito ad una richiesta di Riscatto Totale o Parziale o ad una richiesta di Switch e al verificarsi delle circostanze indicate nel Prospetto Informativo.

"Documenti di Contratto" Le Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, il Regolamento dei Fondi Interni ed il Certificato di Contratto.

"Evento Assicurato" Il decesso dell'Assicurato. Con riferimento a Contratti che prevedono, in caso di due o più Assicurati l'opzione "primo decesso", l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del primo decesso degli Assicurati, mentre nel caso di opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso dell'ultimo degli Assicurati.

"Estratto conto annuale" Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento delle informazioni relative al Contratto.

"Fondo a Crescita Garantita" Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è rappresentato da un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il "Fondo With-Profits") il quale a sua volta costituisce un comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical.

“Fondo Interno” Portafoglio di valori mobiliari e di altre attività finanziarie per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della Compagnia e, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dall'impresa in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall' Investitore-Contrante, i quali vengono convertiti in quote dei Fondi stessi. In funzione del rendimento dei fondi interni è calcolato il rendimento delle prestazioni dei contratti ad esso collegati.

“Gestione interna separata” Fondo appositamente creato dalla Compagnia e gestito separatamente rispetto alle altre attività della stessa in cui confluiscano i premi al netto dei costi versati dagli Investitori-Contranti che hanno sottoscritto contratti rivalutabili. Dal rendimento della gestione separata e dall'aliquota di retrocessione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

“Giorno Lavorativo” Ciascun giorno dal Lunedì al Venerdì (incluso) esclusi i giorni festivi a Londra e a Milano.

“Indice GB” L'Indice medio dei prezzi vigente in Gran Bretagna (Great Britain Average Earnings) o, nel caso in cui tale indice non sia pubblicato, un indice simile che sia pubblicato dal Governo del Regno Unito.

“Investitore-Contrante” La persona fisica o giuridica che stipula il Contratto con la Compagnia e paga i Premi come stabilito nel Certificato di Contratto.

“ISVAP” Istituto di vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Ente di diritto pubblico che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione e degli intermediari di assicurazione.

“Modulo di Proposta” Modulo compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contrante, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

“OICR” Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei Fondi comuni d'investimento e le SICAV. A seconda della natura dei titoli in cui il patrimonio dell'OICR viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OICR, quali ad esempio i Fondi comuni d'investimento (o Fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

“Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato” Il periodo minimo consigliato per l'investimento dei Premi in un Fondo Interno e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

“Premio Aggiuntivo” Importo di Premio che l'Investitore-Contrante corrisponde in soluzione unica alla Compagnia successivamente alla Data di Decorrenza del Contratto e che la Compagnia investe in uno o più Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 nel rispetto delle istruzioni fornite dall'Investitore-Contrante.

“Premio Unico” L'importo che l'Investitore-Contrante corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia e che la Compagnia investe nel rispetto delle istruzioni fornite dall'Investitore-Contrante nel Modulo di Proposta.

“Prescrizione” Perdita del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai Contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di un anno dalla data in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

“Prestazione in caso di Decesso” Il capitale che la Compagnia paga ai Beneficiari designati dall'Investitore-Contrante al verificarsi dell'Evento Assicurato nel corso della Durata del Contratto.

“Prezzo Unitario” Il valore a cui viene acquistata o venduta una quota di un Fondo Interno e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 calcolato giornalmente.

“Prospetto Informativo” L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale Investitore-Contrante ai sensi del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14/05/1999 e successive modifiche, composto da:

- Scheda Sintetica;
- Parte I, comprensiva del Glossario;
- Parte II;
- Parte III;

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta.

La Parte III del Prospetto Informativo ed il Regolamento dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 devono essere consegnati gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contrante.

“Quota” Ciascuna delle parti di uguale valore in cui il Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è virtualmente suddiviso e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i Premi versati dall'Investitore-Contrante al netto dei Costi applicabili.

“Regolamento dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3” Il documento che descrive le regole dei Fondi Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto e che include informazioni circa l'obiettivo e le caratteristiche del Fondo, la valutazione delle attività del Fondo e del Valore della quota e le informazioni sui costi dei Fondi.

Il Regolamento dei Fondi Interni deve essere consegnato gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contrante.

“Regolatore del Valore di Mercato” Il Regolatore del Valore di Mercato è un meccanismo finanziario previsto al fine di garantire il funzionamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, la cui applicazione comporta una diminuzione del valore delle Quote del fondo, contribuendo a ripartire in maniera “mutualistica” la performance degli attivi sottostanti al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 tra gli Investitori-Contranti.

“Riscatto Parziale” Facoltà dell'Investitore-Contrante di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto alla data del calcolo del valore di riscatto parziale al netto dell'eventuale Costo di Uscita previsto dal Contratto.

“Riscatto Totale” Facoltà dell'Investitore-Contrante di risolvere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto dell'eventuale Costo di Uscita previsto dal Contratto.

“Sede Secondaria Italiana” La Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical situata in Milano, Piazza Castello 22, 20121 Milano.

“Suddivisione dei Fondi” In riferimento ai Premi pagati dall'Investitore-Contrante, la percentuale di allocazione dei Premi tra i Fondi collegati al Contratto come indicato nel Certificato del Contratto o conseguentemente scelti dall'Investitore-Contrante in occasione del pagamento di uno o più Premi Aggiuntivi o di Switch.

“Tasso di allocazione” La percentuale che rappresenta il rapporto tra l'ammontare investito nel/i Fondo/i selezionato/i dall'Investitore-Contrante ed il Premio pagato.

“Tasso di rendimento minimo garantito” Tasso di rendimento minimo che la Compagnia garantisce in relazione al Capitale Investito. Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 offre una garanzia di rendimento minimo pari allo 0% del Capitale Investito sull'Orizzonte temporale di Investimento consigliato all'Investitore-Contrante.

“Total expenses ratio (TER)” Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo Interno, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

“Trasferimento tra Fondi” Operazione con la quale l'Investitore-Contrante può richiedere di trasferire in uno o più Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 alcune o tutte le Quote investite in un determinato Fondo Interno e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e allocate al Contratto.

"Valuta del Contratto" Valuta in cui è denominato il Contratto.

"Valore del Contratto o Valore delle Quote"

- a) Per un Contratto i cui Premi sono investiti integralmente in uno o più Fondi Interni, il Valore del Contratto è equivalente al prodotto tra il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni allocate al contratto e il numero delle medesime;
- b) Per un Contratto i cui Premi sono investiti integralmente nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore del Contratto è equivalente al prodotto tra il Prezzo Unitario delle Quote del suddetto Fondo allocate al Contratto ed il numero delle medesime, maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o ridotto dell'eventuale importo del Regolatore del Valore di Mercato;
- c) Per un Contratto collegato ad uno o più Fondi Interni e al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore del Contratto è calcolato proporzionalmente in base a quanto previsto al punto a) ed in base a quanto previsto al punto b).

"Valore di Riscatto"

Il Valore del Contratto meno gli eventuali Costi di Uscita e l'eventuale Penale di Uscita.

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

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

Data di deposito in Consob: 31 marzo 2009

Data di validità: 1 aprile 2009

DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI

Rendimento Annuale dei Fondi Interni e del Fondo a Crescita Garantita 2004.3

COMPONENTE DI TIPO "CAPITALIZZAZIONE"

Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (Fondo assimilabile ad una Gestione Separata)

Valuta di denominazione Euro

Nella tabella sottostante è rappresentato il rendimento storico del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

L'aumento del valore delle quote è inclusivo dei Dividendi Annui e dei Dividendi di Partecipazione agli utili alla scadenza per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Data di investimento	01/02/2004	01/02/2005	01/02/2006	01/02/2007	01/02/2008
Dividendo Annuo al 01/02/2008	11,0%	9,0%	6,9%	4,8%	2,2%
Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza al 06/11/2008	2,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Incremento del Fondo per effetto del Dividendo Annuo e del Dividendo di partecipazione agli utili alla scadenza	13,27%	9,04%	6,90%	4,81%	2,24%
Crescita Annuale del Fondo a Crescita Garantita 2004.3	2,7%	2,3%	2,5%	2,7%	3,0%

Data di inizio di operatività	01/02/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (mln euro)	€746 milioni (Serie 2004, 2004.1 e 2004.3)
Parte del Fondo With-Profits di Clerical Medical	€14,38 miliardi al 31/11/2008

Data la natura atipica del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 non si ritiene significativo per l'Investitore-Contraente un confronto del rendimento storico del medesimo con quello dei Titoli di Stato Italiani e delle obbligazioni aventi pari durata.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

COMPONENTE DI TIPO UNIT-LINKED

Fondo	CMIG GA 70% Flexible
Categoria	Fondo Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Non applicabile

Data di inizio di operatività	01/04/2009
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile

Non sono disponibili dati storici di rendimento per il Fondo CMIG GA 70% Flexible in quanto il Fondo è di nuova costituzione.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG GA 80% Flexible
Categoria	Fondo Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Non applicabile

Data di inizio di operatività	01/04/2009
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile

Non sono disponibili dati storici di rendimento per il Fondo CMIG GA 80% Flexible in quanto il Fondo è di nuova costituzione.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG GA 90% Flexible
Categoria	Fondo Protetto
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Non applicabile

Data di inizio di operatività	01/04/2009
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	Non disponibile

Non sono disponibili dati storici di rendimento per il Fondo CMIG GA 90% Flexible in quanto il Fondo è di nuova costituzione.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

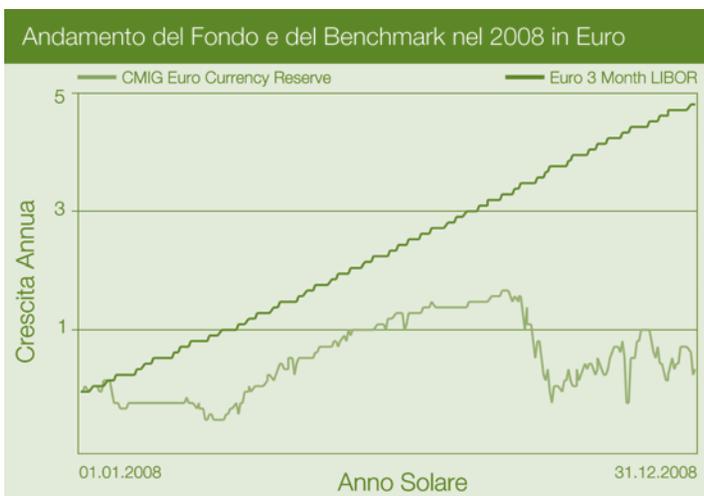
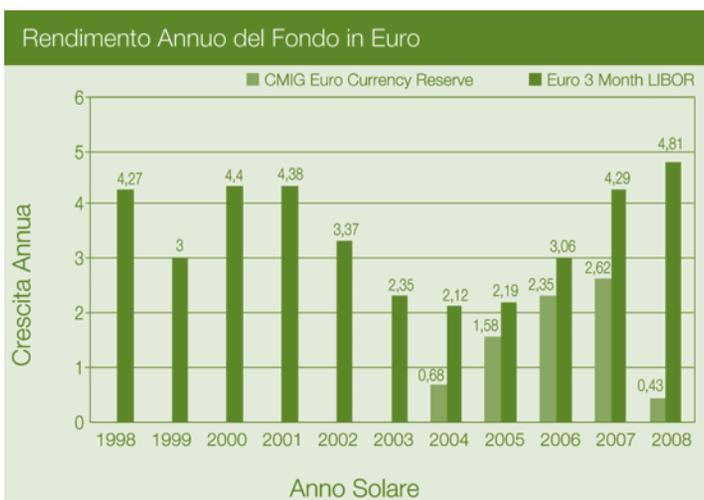
Fondo	CMIG Multi-Assets Global
Categoria	Fondo Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Benchmark	Non applicabile

Data di inizio di operatività	01/09/2008
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	733.131,95
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	4,223

Non sono disponibili dati storici di rendimento per il Fondo CMIG Multi-Assets Global in quanto il Fondo è di nuova costituzione.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Euro Currency Reserve
Categoria	Fondo Monetario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Basso
Benchmark	LIBOR Euro 3 Month



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Euro					
Interno	Currency Reserve	2,62%	0,43%	1,8%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	LIBOR					
	Euro 3 Month	4,29%	4,81%	4,05%	3,29%	3,4%

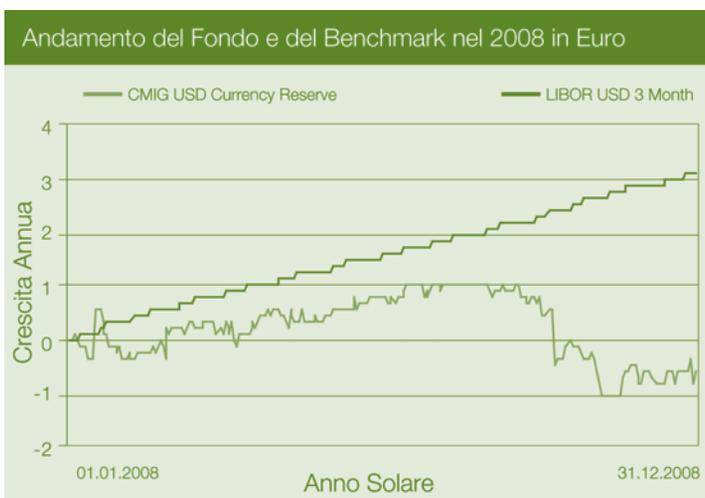
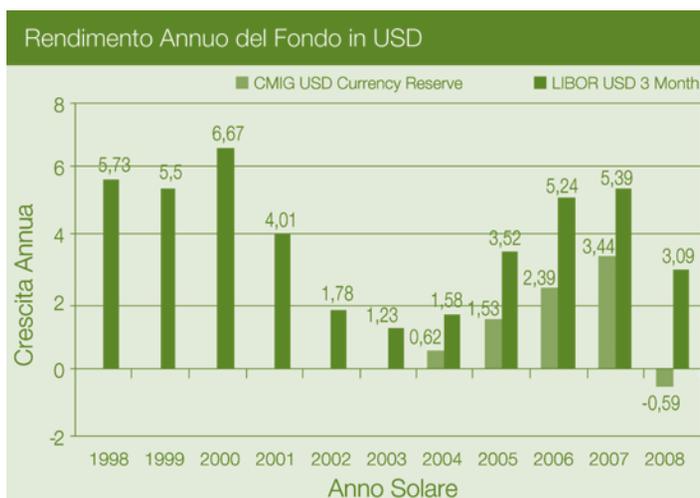
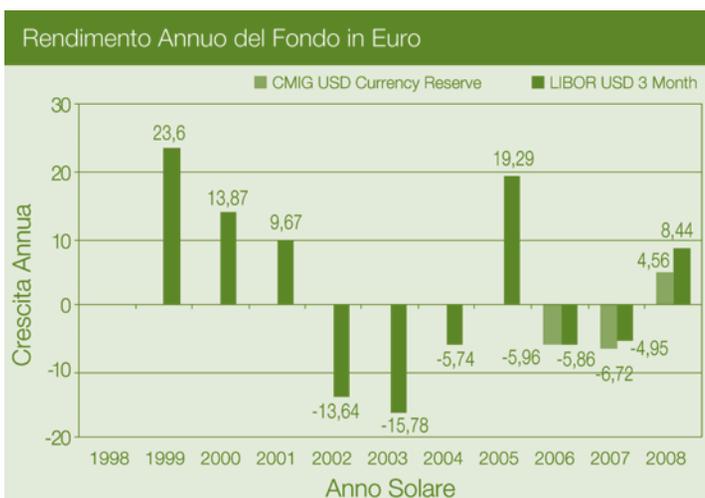
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	3.028.612,25
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	5,391

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrante. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG US Dollar Currency Reserve
Categoria	Fondo monetario area Dollaro
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Grado di rischio	Medio
Benchmark	LIBOR US Dollar 3 Month



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG US Dollar Currency Reserve	3,44%	-0,59	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	LIBOR US Dollar 3 Month	5,39%	3,09%	4,58%	3,76%	3,79%

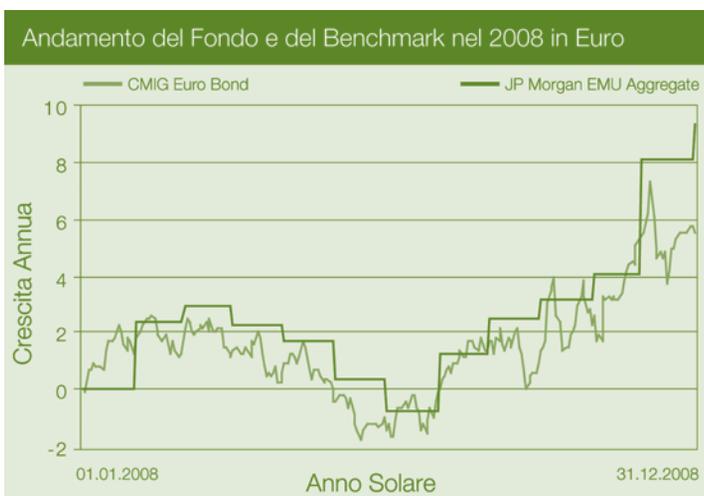
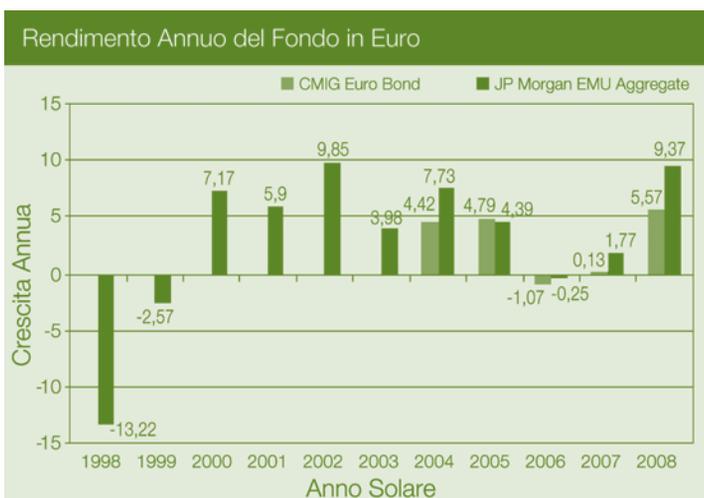
Data di inizio di operatività	20/02/2006
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (USD)	540.972,84
Valore della quota al 31/12/2008 (USD)	5,348

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrante. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 3, 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Euro Bond
Categoria	Fondo Obbligazionario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Benchmark	JP Morgan EMU Aggregate



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Euro Bond	0,13%	5,57%	1,48%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	JP Morgan EMU Aggregate	1,77%	9,37%	3,54%	4,71%	4,75%

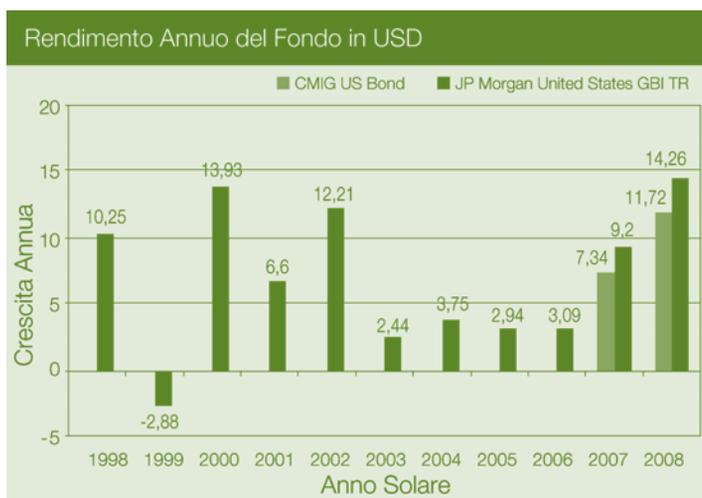
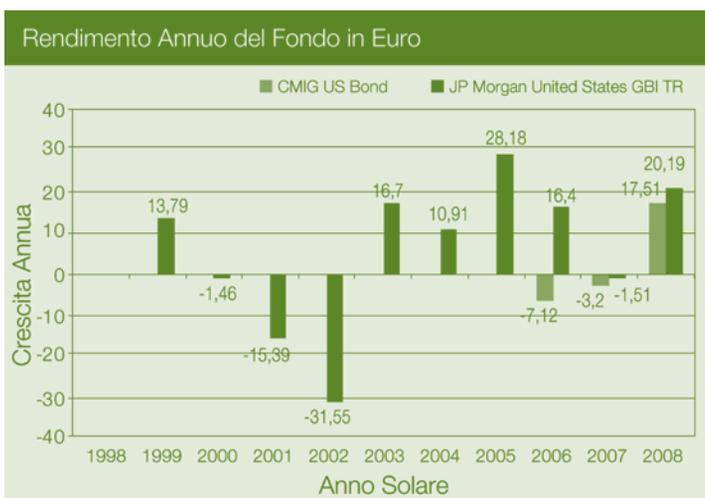
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (euro)	2.857.476,03
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	5,728

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contraente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG US Bond
Categoria	Fondo Obbligazionario area Dollaro
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Grado di rischio	Medio
Benchmark	JP Morgan US Govt Bond



Fondo	CMIG US Bond	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG US Bond	7,34%	11,72	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	JP Morgan US Govt Bond	9,2%	14,26%	8,74%	6,55%	6,41%

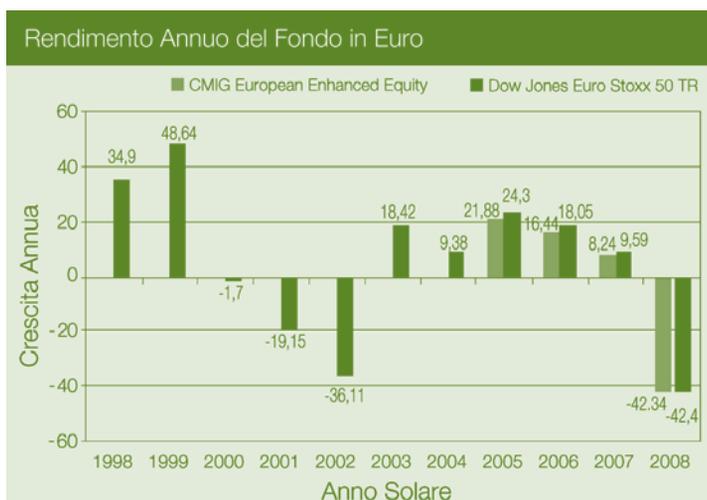
Data di inizio di operatività	20/02/2006
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (USD)	591.027,32
Valore della quota al 31/12/2008 (USD)	6,16

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrahente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 3, 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG European Enhanced Equity
Categoria	Fondo Azionario area Euro
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Dow Jones EuroStoxx 50



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG European Enhanced Equity	8,24%	-42,44%	15,78%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	Dow Jones EuroStoxx 50	9,59%	-42,4%	-9,32%	0,26%	-0,99%

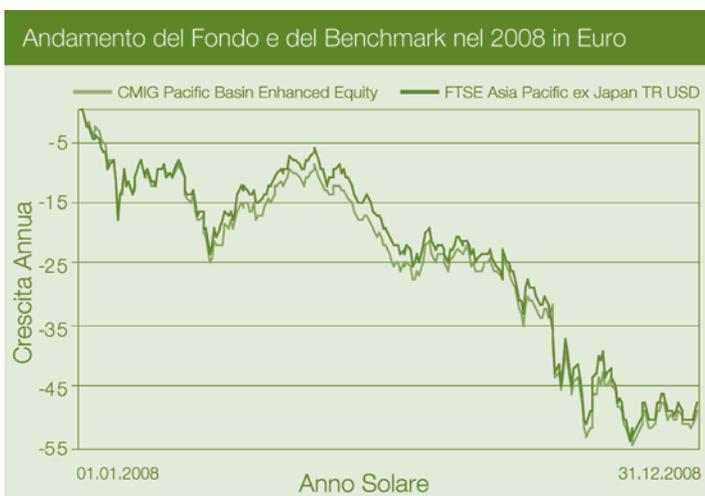
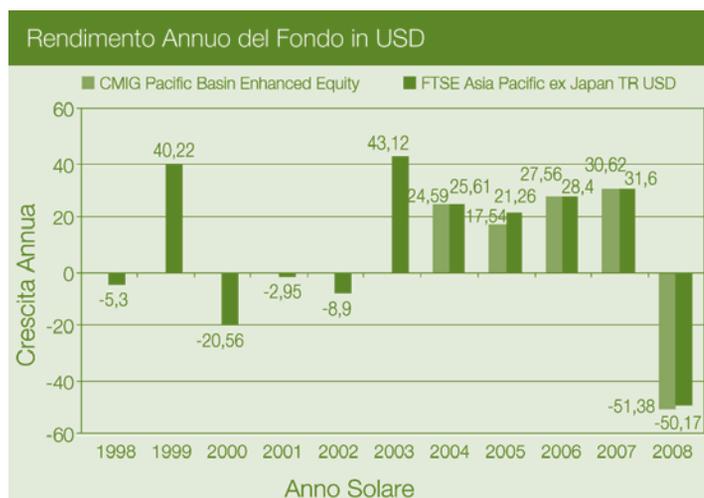
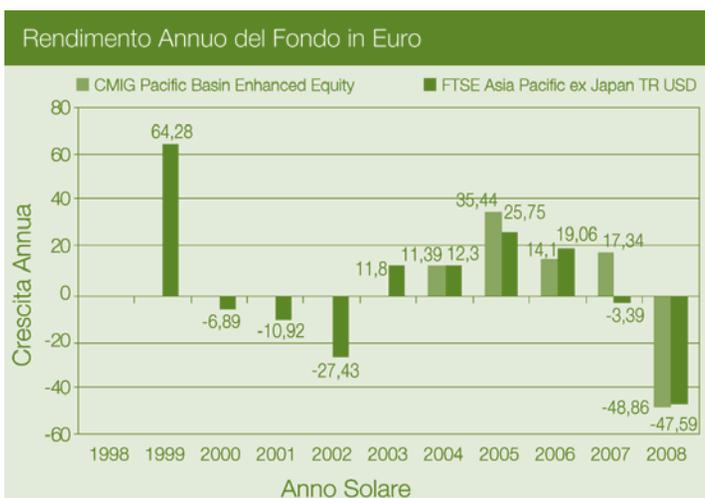
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (mln euro)	6.350.132,58
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	4,899

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrahente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Pacific Basin Enhanced Equity
Categoria	Fondo Azionario area Paesi Emergenti
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Grado di rischio	Alto
Benchmark	FTSE World-Asia Pacific ex Japan



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	-11,79%	-26,35%	-18,97%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	FTSE ALL-World ex Japan	-10,72%	-42,05%	-17,95%	-2,56%	-1,09%

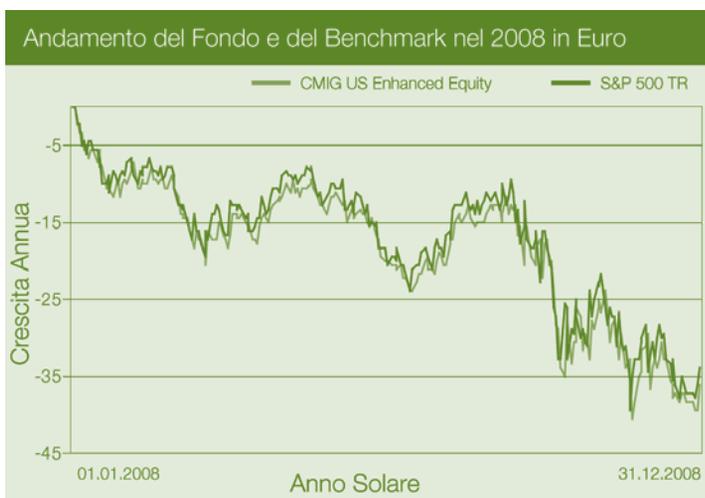
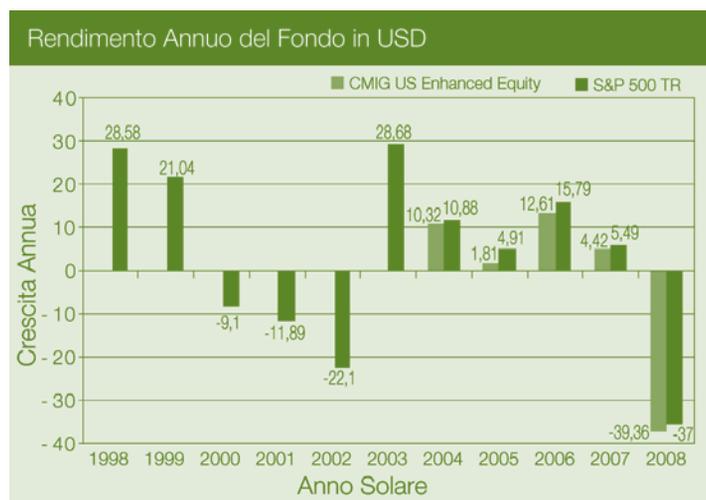
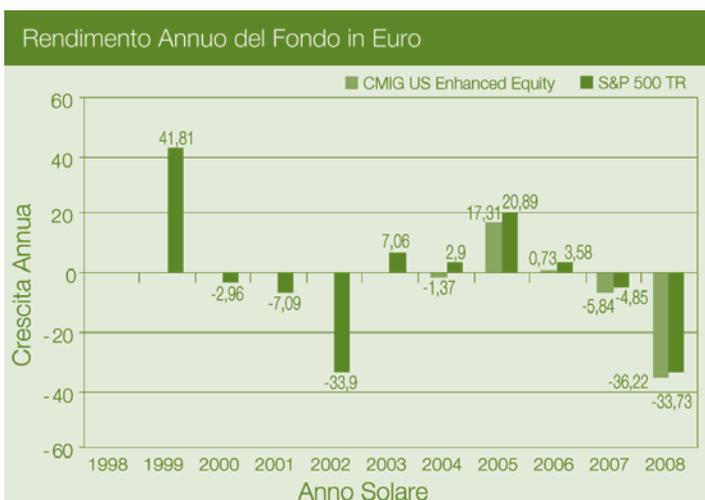
Data di inizio di operatività	26.07.2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (USD)	2.141.753,45
Valore della quota al 31/12/2008 (USD)	5,923

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrahente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG US Enhanced Equity
Categoria	Fondo Azionario area America
Valuta di denominazione	Dollaro Statunitense
Grado di rischio	Medio
Benchmark	S&P 500



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG US Enhanced Equity	4,42%	-39,36%	-10,57%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	S&P 500	5,49%	-37%	-8,34%	-2,19%	-1,38%

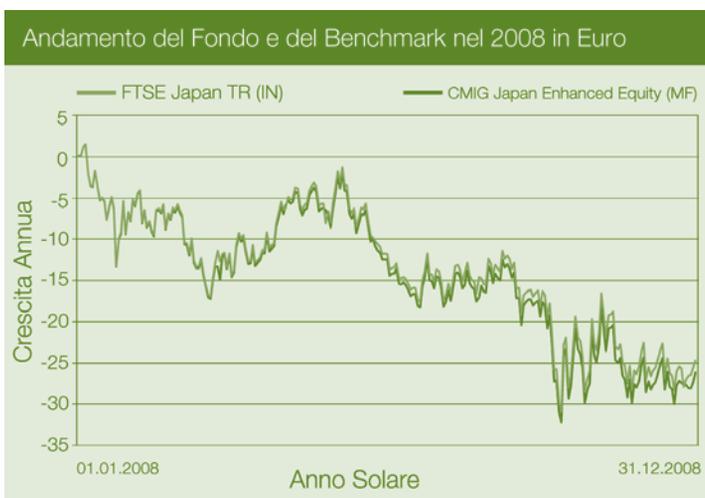
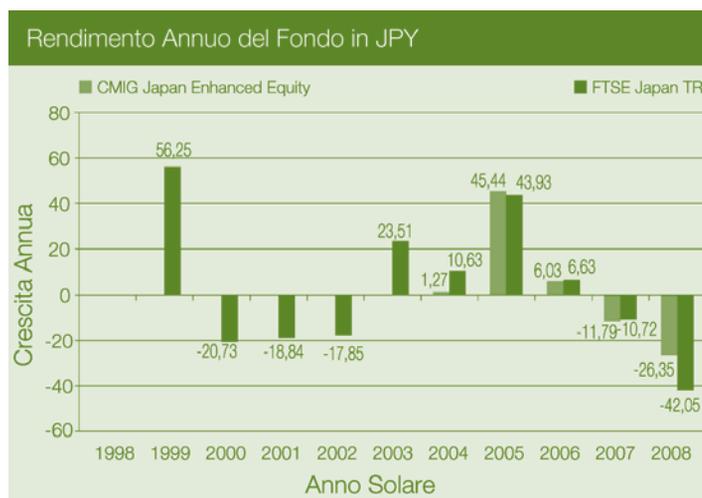
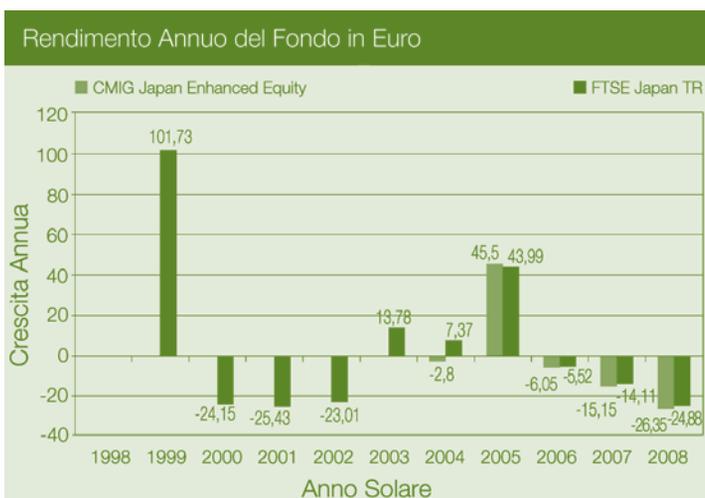
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (USD)	443.692,79
Valore della quota al 31/12/2008 (USD)	3,999

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contraente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Japan Enhanced Equity
Categoria	Fondo Indicizzato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	FTSE All-World Japan



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Japan Enhanced Equity	-11,79%	-26,35%	-18,97%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	FTSE All-World Japan	-10,72%	-42,05%	-17,95%	-2,56%	-1,09%

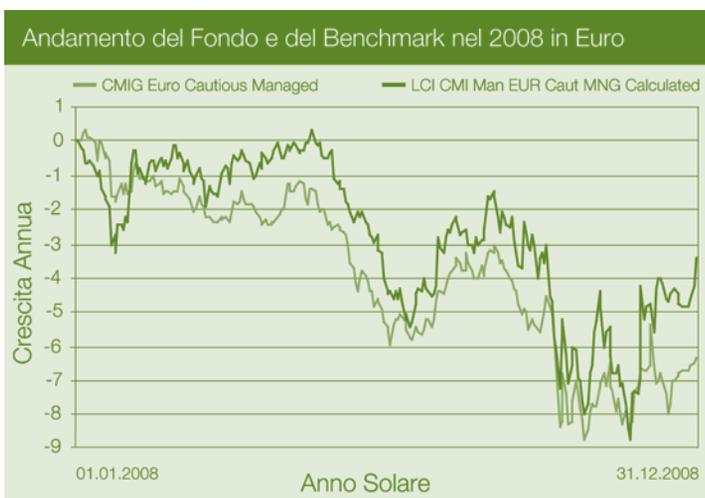
Data di inizio di operatività	26.07.2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (JPY)	13.764.785,44
Valore della quota al 31/12/2008 (JPY)	467,723

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrante. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Euro Cautious Managed
Categoria	Fondo Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio Basso
Benchmark	Indice composto come indicato nella Parte I



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Euro Cautious Managed	0,26%	-6,32%	-1,22%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	Indice Composto	3,00%	-3,44%	1,25%	4,03%	Non applicabile

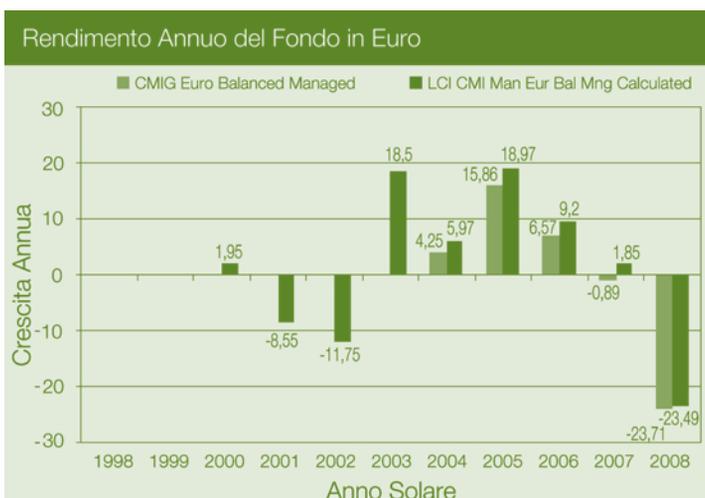
Data di inizio di operatività	26/07//2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (mln euro)	350.324,00
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	5,057

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contrante. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Euro Balanced Managed
Categoria	Fondo Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Indice composto come indicato nella Parte I



Fondo	CMIG Euro Balanced Managed	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Euro Balanced Managed	-0,89%	-23,71%	-6,92%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	Indice Composto	1,85%	-23,49%	-5,23%	1,41%	Non applicabile

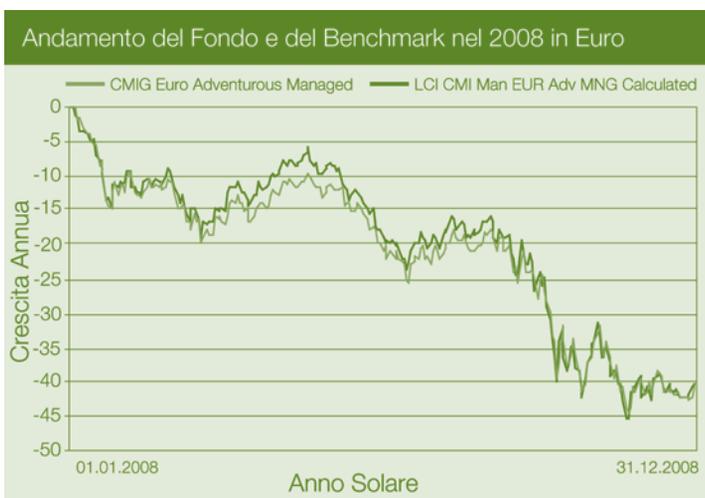
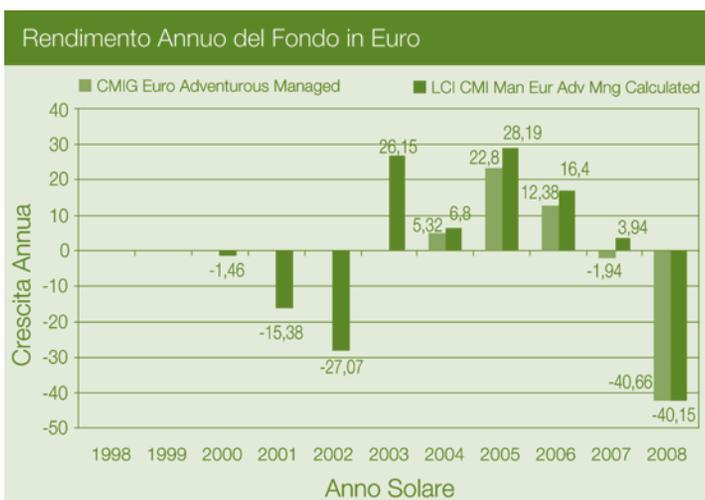
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (mln euro)	1.725.844,83
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	4,861

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contraente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo	CMIG Euro Adventurous Managed
Categoria	Fondo Bilanciato
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark	Indice composto come indicato nella Parte I



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2008	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo	CMIG Euro					
Interno	Adventurous Managed	-1,94%	-40,66%	-13,17%	Non applicabile	Non applicabile
Benchmark	Indice Composto	3,94%	-40,15%	-10,19%	0,58%	Non applicabile

Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2008 (mln euro)	860.632,80
Valore della quota al 31/12/2008 (euro)	4,207

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventuali costi di riscatto del capitale prima della scadenza) a carico dell'Investitore-Contraente. La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del Benchmark. Il Benchmark è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili al Fondo.

I dati di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2004.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Tasso d'inflazione medio		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
2,3%	2,12%	2,24%

La tabella che segue riporta la misura della volatilità ex post delle quote di ciascun Fondo Interno nel corso dell'ultimo anno solare e accanto la misura della volatilità ex post del Benchmark di ciascun Fondo Interno, ove previsto, nel corso dell'ultimo anno solare. Tali dati forniscono la misura del rischio sopportato da ciascun Fondo Interno nel corso dell'ultimo anno solare.

Fondo Interni	Volatilità Ex post 2008	Benchmark	Volatilità Ex post 2008
CMIG Euro Currency Reserve	2,02%	LIBOR EUR 3 Month	0,16%
CMIG US Dollar Currency Reserve	14,22%	LIBOR US Dollar 3 Month	13,94%
CMIG Euro Bond	5,8%	JP Morgan EMU Aggregate	5,66%
CMIG US Bond	16,5%	JP Morgan US Govt Bond	15,18%
CMIG European Enhanced Equity	37,97%	Dow Jones EuroStoxx 50	38,88%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	39,05%	FTSE Asia Pacific ex Japan	41,61%
CMIG US Enhanced Equity	40,16%	S&P 500	40,33%
CMIG Japan Enhanced Equity	42,43%	FTSE All-World Japan	42,3%
CMIG Euro Cautious Managed	5,57%	Indice Composto	7,81%
CMIG Euro Balanced Managed	15,98%	Indice Composto	18,2%
CMIG Euro Adventurous Managed	30,64%	Indice Composto	31,25%

I dati relativi ai Fondi CMIG Multi-Assets Global, CMIG GA 70% Flexible, CMIG GA 80% Flexible e CMIG GA 90% Flexible non sono disponibili in quanto sono di nuova costituzione.

Il soggetto a cui è stata delegata la gestione del Fondo Interno è Clerical Medical Investment Group Limited.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): costi e spese effettive dei Fondi

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contrahente di cui al paragrafo 9.1 della Parte I, Sezione C del Prospetto Informativo.

I dati relativi ai Fondi CMIG Multi-Assets Global, CMIG GA 70% Flexible, CMIG GA 80% Flexible e CMIG GA 90% Flexible non sono disponibili in quanto i Fondi sono di nuova costituzione.

Fondo a Crescita Garantita 2004.3	2006	2007	2008
Totale Commissioni	0,885%	0,885%	0,885%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,885%	0,885%	0,885%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,115%	0,115%	0,115%
Spese di amministrazione e custodia	0,010%	0,006%	0,010%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,000%	0,010%	0,000%
Spese legali e giudiziarie	0,000%	0,000%	0,0001%
Spese di pubblicazione	0,000%	0,000%	0,0003%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,005%	0,002%	0,0055%
Totale	1,015%	1,018%	1,0159%

CMIG Euro Currency Reserve	2006	2007	2008
Totale Commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,0052%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,02%
Totale	0,67%	0,67%	0,67%

CMIG US Dollar Currency Reserve	2006	2007	2008
Totale Commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,18%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,04%	0,04%
Totale	0,65%	0,70%	0,73%

CMIG Euro Bond	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,0009%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,02%	0,001%
Totale	1,17%	1,18%	1,16%

CMIG US Bond	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,23%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,00%	0,01%	0,01%
Totale	1,15%	1,17%	1,25%

CMIG European Enhanced Equity	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,00%	0,00%	0,00%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,06%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,12%	0,10%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,1657%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,06%	0,05%	0,007%
Totale	1,59%	1,51%	1,53%

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,005%	0,10%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,005%	0,00%	0,042%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,13%	0,06%
Totale	1,46%	1,38%	1,49%

CMIG US Enhanced Equity	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,0071%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,00%	0,00%	0,007%
Totale	1,36%	1,36%	1,37%

CMIG Japan Enhanced Equity	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,18%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,0010%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,03%	0,001%
Totale	1,37%	1,39%	1,36%

CMIG Euro Cautious Managed	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,02%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,04%	0,00%	0,0807%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	-0,017%	0,02%
Totale	1,59%	1,34%	1,61%

CMIG Euro Balanced Managed	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,06%	0,00%	0,0865%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,02%	-0,02%	0,02%
Totale	1,59%	1,50%	1,61%

CMIG Euro Adventurous Managed	2006	2007	2008
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,11%	0,00%	0,0856%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	-0,05%	0,02%
Totale	1,63%	1,46%	1,61%

Turnover di Portafoglio dei Fondi

Il Turnover di Portafoglio è una misura che rappresenta il tasso dei movimenti del portafoglio relativi ad un dato Fondo Interno misurato per anno solare. Il Turnover di Portafoglio è espresso come il tasso (in percentuale) tra la somma delle acquisizioni/dismissioni di strumenti finanziari (al netto di qualsiasi acquisizione e disinvestimento di quote del Fondo successive a nuovi Premi e Riscatti) e il patrimonio netto calcolato in accordo con la frequenza della valorizzazione della quota.

Fondo Interni	2006	2007	2008
Fondo a Crescita Garantita 2004.3	80%	50%	298%
CMIG Euro Currency Reserve	143%	32%	59%
CMIG US Dollar Currency Reserve	16%	-1%	233%
CMIG Euro Bond	620%	679%	788%
CMIG US Bond	265%	362%	195%
CMIG European Enhanced Equity	33%	47%	48%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	56%	102%	40%
CMIG US Enhanced Equity	191%	47%	36%
CMIG Japan Enhanced Equity	-7%	65%	7%
CMIG Euro Cautious Managed	16%	19%	19%
CMIG Euro Balanced Managed	9%	29%	39%
CMIG Euro Adventurous Managed	15%	35%	33%

I dati relativi ai Fondi CMIG Multi-Assets Global, CMIG GA 70% Flexible, CMIG GA 80% Flexible e CMIG GA 90% Flexible non sono disponibili in quanto sono di nuova costituzione.



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Evolution Plus

Modulo di Proposta

fac-simile



A. Dati dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i) (Scrivere in STAMPATELLO)

Primo Investitore-Contraente

Sig./Sig.ra/altro		
Nome(i) (per esteso)		
Cognome		
Indirizzo di residenza		
CAP	Paese di residenza	
Telefono		
Data di nascita	<input type="text"/>	
Luogo		
Stato civile		
Maschio <input type="checkbox"/>	Femmina <input type="checkbox"/>	
Nazionalità		
Codice fiscale		
Carta d'identità <input type="checkbox"/>	Passaporto <input type="checkbox"/>	Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:		
Data di rilascio/rinnovo:	<input type="text"/>	
Ente		
Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).		
L'Investitore-Contraente è una persona giuridica? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>		
In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?		
L'investitore-Contraente è anche uno degli Assicurati? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>		
In caso l'Investitore-Contraente sia anche un Assicurato, egli è: <input type="checkbox"/> Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore		
In caso di Doppia Contraenza, Vi preghiamo di specificare la relazione tra gli Investitori-Contraenti:		

Secondo Investitore-Contraente

Sig./Sig.ra/altro		
Nome(i) (per esteso)		
Cognome		
Indirizzo di residenza		
CAP	Paese di residenza	
Telefono		
Data di nascita	<input type="text"/>	
Luogo		
Stato civile		
Maschio <input type="checkbox"/>	Femmina <input type="checkbox"/>	
Nazionalità		
Codice fiscale		
Carta d'identità <input type="checkbox"/>	Passaporto <input type="checkbox"/>	Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:		
Data di rilascio/rinnovo:	<input type="text"/>	
Ente		
Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).		
L'Investitore-Contraente è una persona giuridica? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>		
In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?		
L'investitore-Contraente è anche uno degli Assicurati? Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>		
In caso l'Investitore-Contraente sia anche un Assicurato, egli è: <input type="checkbox"/> Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore		
In caso di Doppia Contraenza, Vi preghiamo di specificare la relazione tra gli Investitori-Contraenti:		

B. Assicurato(i)

Assicurazione singola Assicurazione congiunta, primo decesso Assicurazione congiunta, ultimo decesso

Primo Assicurato

Sig./Sig.ra/altro	
Nome(i) (per esteso)	
Cognome	
Indirizzo di residenza	
CAP	Paese di residenza
Telefono	
Data di nascita	<input type="text"/>

Secondo Assicurato

Sig./Sig.ra/altro	
Nome(i) (per esteso)	
Cognome	
Indirizzo di residenza	
CAP	Paese di residenza
Telefono	
Data di nascita	<input type="text"/>

Clerical Medical Evolution Plus
Modulo di Proposta

Primo Assicurato

Luogo		
Stato civile		
Maschio <input type="checkbox"/>	Femmina <input type="checkbox"/>	
Nazionalità		
Codice fiscale		
Carta d'identità <input type="checkbox"/>	Passaporto <input type="checkbox"/>	Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:		
Data di rilascio/rinnovo: <input type="text"/>		
Ente		
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)		
Fumatore <input type="checkbox"/>	Non fumatore <input type="checkbox"/>	

Secondo Assicurato

Luogo		
Stato civile		
Maschio <input type="checkbox"/>	Femmina <input type="checkbox"/>	
Nazionalità		
Codice fiscale		
Carta d'identità <input type="checkbox"/>	Passaporto <input type="checkbox"/>	Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:		
Data di rilascio/rinnovo: <input type="text"/>		
Ente		
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)		
Fumatore <input type="checkbox"/>	Non fumatore <input type="checkbox"/>	

Si prega di fare riferimento al punto i) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

C. Nomina del(dei) Beneficiario(i)

Si prega di fare riferimento al punto ii) e iii) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

L'(Gli) Investitore-Contraente(i) nomina(nomina) il(i) Beneficiario(i) di seguito indicato(i) che avrà(ranno) diritto alla Prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto nella misura ivi indicata.

- a. 100% agli eredi legittimi o testamentari dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i).
- b. 100% agli eredi legittimi o testamentari dell'Assicurato, al cui decesso la Compagnia procederà al pagamento della Prestazione prevista dal Contratto.
- c. Per la designazione di percentuali diverse o di Beneficiari diversi dagli eredi legittimi o testamentari, indicare per ciascun Beneficiario i dati di seguito richiesti avendo cura di verificare che la percentuale di beneficio totale corrisponda al 100%.

Nome(i) (per esteso)	% Prestazione Caso Decesso (solo cifre intere)
Cognome	
Indirizzo	
Codice fiscale	
Totale beneficio 100%	

D. Premio Unico Iniziale e Modalità di pagamento

1. **IMPORTO DEL PREMIO IN EURO:**
2. **MODALITA' DI PAGAMENTO:**
 Bonifico bancario Assegno bancario Numero dell'assegno bancario
3. **STA(STATE) INVESTENDO IL SUO(VOSTRO) DENARO?**
 No Sì (Se Sì, compilare il Modulo di adeguatezza.)

Si prega di fare riferimento ai punti iv) e v) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

In caso di pagamento effettuato tramite assegno bancario, i giorni di valuta sono 4 Giorni Lavorativi e in caso di bonifico bancario i giorni di valuta sono 2 Giorni Lavorativi.

E. Scelta dei Fondi (Fondi Interni e Fondo a Crescita Garantita 2004.3)

Si prega di fare riferimento al punto viii) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

1. FONDI INTERNI

Nome del Fondo	% del Premio
CMIG GA 70% Flexible	%
CMIG GA 80% Flexible	%
CMIG GA 90% Flexible	%
CMIG Euro Currency Reserve	%
CMIG US Dollar Currency Reserve	%
CMIG Euro Bond	%
CMIG US Bond	%
CMIG European Enhanced Equity	%

Nome del Fondo	% del Premio
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	%
CMIG US Enhanced Equity	%
CMIG Japan Enhanced Equity	%
CMIG Euro Cautious Managed	%
CMIG Euro Balanced Managed	%
CMIG Euro Adventurous Managed	%
CMIG Multi-Assets Global	%
	Totale

2. FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3

Nome del Fondo	% del Premio
Fondo a Crescita Garantita 2004.3	%
Periodo di Investimento (minimo 10 anni)	

La percentuale del Premio Tabella 1 +
La percentuale del Premio Tabella 2 = 100%

F. Conclusione del Contratto e diritto di ripensamento

La Compagnia ha la facoltà di accettare il presente Modulo di Proposta, concludendo il Contratto, dandone sollecita comunicazione scritta all'Investitore-Contraente. Il Contratto produce effetti, anche relativamente alla copertura del rischio decesso, dalle ore 24:00 della Data di Decorrenza.

Fino a quando non è informato della conclusione del Contratto di assicurazione, l'Investitore-Contraente può revocare il presente Modulo di Proposta con lettera raccomandata a.r. inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. Inoltre, l'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data in cui è informato che il Contratto è concluso. Il recesso deve essere comunicato a mezzo di lettera raccomandata a.r. contenente il Certificato di Contratto in originale e copia di un documento identico dell'Investitore-Contraente, indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia.

In seguito al ricevimento della comunicazione di recesso da parte dell'Investitore-Contraente la Compagnia rimborserà il Premio pagato dedotto il costo fisso per l'emissione del Contratto pari ad €50.

G. Dichiarazione dell'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i)

Dichiaro (dichiariamo) di aver letto e compreso le Note importanti a pagina 5 del presente Modulo di Proposta e che tutte le dichiarazioni da me (noi) rilasciate, di mio (nostro) pugno oppure no, sono vere e complete in base alle informazioni in mio (nostro) possesso. Dichiaro (Dichiariamo) di aver fornito tutte le informazioni pertinenti relative al presente Modulo di Proposta, indipendentemente dal fatto che fossero coperte dalle domande del presente Modulo di Proposta e di qualsiasi questione o supplementare che possa influire sulla decisione di Clerical Medical relativamente al presente Modulo di Proposta, ivi compresa l'esistenza del rischio e l'importo del Premio.

Firma (Primo Assicurato)	Firma (Secondo Assicurato)
Data	Data

Trattamento dei Dati Personali

L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara (dichiarano) di aver compreso che le informazioni fornite attraverso il presente Modulo di Proposta vengano utilizzate da Clerical Medical ai fini dell'amministrazione del Contratto. Alcune delle informazioni potrebbero essere inviate al Consulente Finanziario o ad altri intermediari che agiscono in nome e/o per conto dell'(degli) Investitore(i) Contraente(i). Alcune delle informazioni potrebbero essere trasferite a terzi per motivi assicurativi e per la gestione dei pagamenti. I nomi e gli indirizzi dei destinatari di tali informazioni così come ciascuno degli indirizzi comunicati a Clerical Medical al trattamento dei dati devono essere comunicati su richiesta.

L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) può essere acceduto alle informazioni e ai propri dati di cui Clerical Medical si trova in possesso e, se necessario, correggerli. Si presume che se l'investitore(i)-Contraente(i) fornisce(forniscono) informazioni su un'altra persona, abbia(abbiano) il consenso di questa persona e che si riserva il diritto di fornire e rivelare il motivo (come indicato precedentemente) per cui le informazioni devono essere utilizzate. L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara (dichiarano) di aver compreso che le informazioni fornite attraverso il presente Modulo di Proposta vengono trattate secondo la legislazione vigente sulla protezione dei dati personali.

L'(gli) Investitore(i) -Contraente(i) accetta (accettano) che se non viene comunicato di seguito un indirizzo per la corrispondenza, tutte le comunicazioni da Clerical Medical relative a questo Modulo di Proposta e a questo Contratto saranno inviate al Primo Investitore-Contraente all'indirizzo di residenza sopra indicato.

Nome del destinatario	
Telefono	Indirizzo per la corrispondenza

Premesso che, come rappresentato nel Prospetto Informativo che mi(c) è stato fornito ai sensi della vigente Normativa sulla Privacy, l'esecuzione delle operazioni e dei servizi di cui intendo(intendiamo) avvalermi(avvalerci) può richiedere il trattamento di dati sensibili (ad esempio, la valutazione di proposte o la liquidazione di rimborsi assicurativi), sempre nei limiti in cui esso sia strumentale per la specifica finalità perseguita: **(Consenso obbligatorio)**

do(diamo) il consenso nego(neghiamo) il consenso

Clerical Medical Evolution Plus

Modulo di Proposta

Sono(siamo) consapevole(i) che, in mancanza del mio(nostro) consenso, la società non potrà dar corso, in tutto o in parte, ai servizi e/o ai prodotti da me(noi) richiesti. Sono(siamo) consapevole(i) che Clerical Medical Investment Group Limited potrà utilizzare il mio(nostro) indirizzo email al fine di inviarmi(ci) comunicazioni periodiche relative a nuovi prodotti e servizi della Società. Sono(siamo) altresì consapevole(i) che potrò(potremo) in ogni momento negare il mio(nostro) consenso all'invio di tali comunicazioni mediante semplice risposta all'email ricevuta da Clerical Medical.

Barrando la successiva casella, posso(possiamo) decidere liberamente di dare o no il mio(nostro) consenso a Clerical Medical Investment Group Limited ed alle società del Gruppo HBOS per l'utilizzazione dei miei(nostri) dati per attività non strettamente collegate a quanto da me(noi) richiesto, ma utili per migliorare i servizi offerti dalla Società, quali iniziative promozionali, ricerche di marketing, ricerche statistiche, offerta diretta di prodotti e servizi, ecc. da parte di Clerical Medical Investment Group Limited e delle altre società del Gruppo ovvero da parte di aziende che operano stabilmente in collegamento con la Società.

Autorizzo(autorizziamo) inoltre, ove necessario, il trasferimento dei miei(nostri) dati personali non sensibili a dette società ed aziende.

(Consenso facoltativo)

do(diamo) il consenso nego(neghiamo) il consenso

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
Firma del Primo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)	Firma del Secondo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

Clausole vessatorie e Prospetto Informativo

L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano), ai sensi degli Articoli 1341 e 1469 bis e ss. del Codice Civile, di aver esaminato in dettaglio, negoziato ed infine specificamente approvato ed accettato le disposizioni della Sezione 11.9 delle Condizioni di Contratto.

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
--------------------------------------	--

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta. La Parte III, il Regolamento dei Fondi Interni e il Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 devono essere consegnati gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente. Il(i) sottoscritto(i)dichiara(dichiarano) di aver ricevuto prima della sottoscrizione del presente Modulo di Proposta, il Prospetto Informativo (MI030/0309), comprensivo della Scheda Sintetica, della Parte I della Parte II e delle Condizioni di Contratto e di averne preventivamente preso visione ed accettato il contenuto.

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
--------------------------------------	--

H. Firma dell'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i)

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
Se si tratta di una società, specificare la carica del firmatario autorizzato	Se si tratta di una società, specificare la carica del firmatario autorizzato
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

Firma del Primo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)	Firma del Secondo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

I. Firma dell'Intermediario

Dichiaro di aver controllato l'identità del/degli Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i), e confermo l'autenticità delle firme.

Davanti a me, Intermediario (firma)	Data <input type="text"/>
Nome dell'Intermediario (in STAMPATELLO)	Timbro della società dell'Intermediario
Nome della società dell'Intermediario (in STAMPATELLO)	Codice dell'Intermediario

Questo Modulo di Proposta è stato firmato in Italia? Sì No

In caso di risposta negativa, dove è stato firmato questo Modulo di Proposta ?

L. Note importanti

Le risposte fornite sul presente Modulo di Proposta sono strumentali alla valutazione della Compagnia in ordine all'assunzione dei rischi dedotti in Clerical Medical Evolution Plus. Pertanto, Investitore-Contraente ed Assicurato sono tenuti a rispondere nel modo più completo possibile. Qualsiasi informazione considerata rilevante ai fini della valutazione della Compagnia va fornita, in caso di incertezza si invita al confronto sul punto con l'intermediario. Se risultasse che informazioni pertinenti siano state intenzionalmente tenute nascoste o fornite in modo impreciso, le prestazioni ai sensi di Contratto potranno essere ridotte o annullate. E' causa di annullamento del Contratto l'ipotesi in cui i soggetti dichiaranti abbiano con dolo o colpa grave effettuato dichiarazioni inesatte o siano stati reticenti. Si esortano i dichiaranti ad esaminare attentamente le dichiarazioni rese prima della sottoscrizione.

Ai sensi del Decreto Legislativo n.209 del 7 Dicembre, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di cancellare il Modulo di Proposta o riscattare il Contratto. Nel periodo antecedente alla comunicazione dell'avvenuta conclusione del Contratto, i dichiaranti devono notificare a Clerical Medical per iscritto qualsiasi variazione alle dichiarazioni rese nel presente Modulo di Proposta. Le eventuali variazioni di informazioni possono indurre Clerical Medical a non accettare il Modulo di Proposta ed a restituire all'Investitore-Contraente il Premio pagato. In caso di due Investitori-Contraenti, qualsiasi variazione dovrà essere comunicata con firma congiunta. Si segnala che gli intermediari autorizzati a promuovere i prodotti assicurativi di Clerical Medical non hanno alcun potere di rappresentanza della Compagnia. In caso di collegamento del Contratto ai Fondi Interni, l'Assicurato/a non deve aver compiuto 75 anni alla Data di Decorrenza dello stesso.

In caso di collegamento del Contratto al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, l'Assicurato/a non deve aver compiuto 70 anni alla Data di Decorrenza dello stesso. Nel caso di copertura caso decesso con due o più Assicurati in un'assicurazione congiunta primo decesso, l'Assicurato più anziano è quello rilevante a tal fine. Nel caso di copertura caso decesso con due o più assicurati in un'assicurazione congiunta ultimo decesso, l'Assicurato più giovane è quello rilevante a tal fine.

Tutti gli assegni bancari dovranno essere non trasferibili e intestati a Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana, nella valuta del Contratto, e inviati alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. In nessuna circostanza l'Investitore-Contraente potrà effettuare un pagamento dove il Broker o l'Agente siano i diretti beneficiari delle somme dovute a titolo di Premio. Clerical Medical declina qualsiasi responsabilità in caso di mancato ricevimento dell'assegno bancario o dell'accredito sul conto bancario di Clerical Medical.

Se l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei due Investitori-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza (o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad una persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), il Contratto sarà riscattato automaticamente da Clerical Medical al Valore di Riscatto, meno l'eventuale Costo di uscita. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona nominata dagli Investitore(i)-Contraente(i) o in favore del cessionario del Contratto.

M. Informazioni sulla Compilazione del Modulo di Proposta

Parte B:

- i) Per altri Assicurati (sino ad un massimo di 6 complessivamente), compilare la sezione B e firmare la sezione G e H in ulteriori Moduli di Proposta.

Parte C:

- ii) L'(Gli)Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano) e garantisce(garantiscono) che la nomina di uno o più Beneficiari effettuata mediante il presente Modulo di Proposta, è pienamente valida ed efficace in conformità alla legge che regola il Contratto.
- iii) Per altri Beneficiari, compilare la sezione C e firmare la sezione G e H in ulteriori Moduli di Proposta.

Parte D:

- iv) Se il Premio supera €130.000, il pagamento deve avvenire mediante bonifico bancario.
- v) Quando si effettua il pagamento (mediante assegno o bonifico bancario), occorre tenere in considerazione il pagamento di eventuali commissioni bancarie.
- vi) L'importo massimo del Premio è reso noto da Clerical Medical e richiesto dall'Investitore-Contraente.
- vii) Il bonifico bancario deve essere addebitato e l'assegno bancario deve essere tratto a valere su un conto corrente intrattenuto dall'Investitore-Contraente.

Parte E

- viii) Si prega di scegliere dalla tabella i Fondi (fino ad un massimo di 10) da collegare al Suo Contratto Evolution Plus. L'importo minimo per ogni Fondo è del 5% del Premio iniziale investito. Si prega di indicare le percentuali in numeri interi. Il totale deve corrispondere al 100% del Premio.

Publicato da:

Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana
Piazza Castello 22, 20121 Milano.
Tel. 02 7210871 - Fax 02 72108733

Registrata presso il registro delle imprese di Milano con il numero 97303800151
Sede legale: 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione: 3196171
Regolata dalla UK Financial Services Authority (Autorità responsabile dei servizi finanziari nel Regno Unito).
Capitale sociale versato: £ 1.629.000.000

Parte del gruppo HBOS

www.clericalmedical.it

Clerical Medical Evolution Plus

CONDIZIONI DI CONTRATTO

Data di deposito in Consob: 31 marzo 2009

Data di validità: 1 aprile 2009

1. OGGETTO E DURATA DEL CONTRATTO

1.1 Clerical Medical Evolution Plus è un Contratto assicurativo di tipo multi-ramo a vita intera a Premio Unico, ai sensi del quale a fronte del pagamento di un Premio Unico e di eventuali Premi Aggiuntivi da parte dell'Investitore-Contraente la Compagnia si impegna al pagamento delle prestazioni meglio descritte nei successivi articoli, il cui valore è direttamente collegato al valore delle Quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli di seguito indicati e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3:

CMIG GA 70% Flexible

CMIG GA 80% Flexible

CMIG GA 90% Flexible

CMIG Multi-Assets Global

CMIG Euro Currency Reserve

CMIG US Dollar Currency Reserve

CMIG Euro Bond

CMIG US Bond

CMIG European Enhanced Equity

CMIG Pacific Basin Enhanced Equity

CMIG US Enhanced Equity

CMIG Japan Enhanced Equity

CMIG Euro Cautious Managed

CMIG Euro Balanced Managed

CMIG Euro Adventurous Managed

1.2 L'Investitore-Contraente è libero di:

- i. Investire il 100% dei Premi nei Fondi Interni; o
- ii. Investire il 100% dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3; o
- iii. Investire i Premi in una combinazione che comprende i Fondi Interni e il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso sub. i. Clerical Medical Evolution Plus sarà assimilabile ad un contratto assicurativo di tipo Unit-Linked. I termini e le condizioni che regolano i Fondi Interni sopra elencati sono contenuti nel Regolamento dei Fondi Interni. Nel caso sub. ii. Clerical Medical Evolution Plus sarà un prodotto assicurativo vita il cui rendimento è riconosciuto all'Investitore-Contraente mediante un meccanismo di rivalutazione che lo rende assimilabile ai Prodotti finanziari di Capitalizzazione italiani. Per informazioni specifiche si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso sub. iii. Clerical Medical Evolution Plus sarà una combinazione delle tipologie contrattuali descritte ai punti precedenti.

1.3 Con riferimento all'investimento del Premio Unico e di eventuali Premi Aggiuntivi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3. l'Investitore-Contraente dovrà tenere presente che l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato per tale Fondo è pari a 10 anni. Tuttavia il Contratto non terminerà alla fine di tale periodo. Clerical Medical comunicherà per iscritto all'Investitore-Contraente con 3 mesi di preavviso prima della scadenza dell'Orizzonte temporale di investimento minimo consigliato che le Quote allocate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 saranno, alla fine del suddetto Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, trasferite in un altro Fondo Interno collegato al Contratto, avente obiettivi e profilo di rischio simili, salvo che l'Investitore-Contraente non richieda espressamente per iscritto il trasferimento delle suddette Quote in un altro Fondo Interno disponibile prima della scadenza del suddetto Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato.

1.4 L'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio finanziario derivante dall'andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Interni e/o degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 in cui sono investiti il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi pagati, determinato da possibili variazioni negative del valore delle attività finanziarie che le quote rappresentano.

1.5 Il Contratto è emesso dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited.

1.6 Il Contratto prevede fino a 2 Investitori-Contraenti e fino ad un massimo di 6 Assicurati. Alla Data di Decorrenza l'Assicurato non deve aver superato il 70° compleanno qualora il Contratto sia collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e non deve aver superato il 75° compleanno qualora il Contratto sia collegato ad uno o più Fondi Interni. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera l'età dell'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in caso di decesso è dovuta al primo decesso e dell'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di decesso è dovuta all'ultimo decesso.

1.7 Le presenti Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, ed il Certificato di Polizza ("Documenti di Contratto") contengono tutte le condizioni contrattuali che regolano il rapporto contrattuale tra l'Investitore-Contraente indicato nel Certificato di Polizza e Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical" o la "Compagnia"). I termini definiti nei Documenti di Contratto avranno lo stesso significato indicato in qualsiasi altro documento del Contratto, salva ogni diversa espressa indicazione.

2. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

2.1 La stipula del Contratto può essere effettuata esclusivamente mediante la sottoscrizione da parte dell'Investitore-Contraente dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari. Qualora l'Investitore-Contraente opti per l'investimento del Premio Unico nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 dovrà indicare in sede di sottoscrizione del Modulo di Proposta un Orizzonte Temporale di Investimento minimo consigliato durante il quale il Premio Unico rimarrà investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (Periodo di Investimento). In mancanza di tale indicazione il Periodo di Investimento applicato automaticamente dalla Compagnia sarà pari a 10 anni.

2.2 Qualora la Compagnia accetti il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente, il Contratto si considera concluso alla Data di Decorrenza, che corrisponde al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti documenti e pagamenti:

- (a) l'incasso del Premio Unico;
- (b) il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato; e
- (c) tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

2.3 La Compagnia investirà il Premio Unico nei Fondi Interni, secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza, secondo i termini e le condizioni di cui al successivo articolo 5.

2.4 Il Contratto avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza indicata nel Certificato di Polizza.

2.5 Entro i 10 giorni lavorativi successivi alla Data di Investimento del primo Premio, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento del Premio ed il Certificato di Polizza contenente i termini e le condizioni principali del Contratto.

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

Prestazione in caso di Decesso

3.1 Il Contratto prevede una Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato rilevante ("Evento Assicurato"). Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati qualora l'Investitore-Contraente abbia optato per l'opzione "primo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre nel caso in cui abbia optato per l'opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

3.2 Nel caso in cui vi sia più di un Assicurato, l'Investitore-Contraente dovrà specificare nel Modulo di Proposta se la Prestazione in caso di Decesso dovrà essere pagata al primo decesso di uno degli Assicurati (Assicurazione congiunta, primo decesso) o al decesso di tutti gli Assicurati (Assicurazione congiunta, ultimo decesso).

3.3 Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, Clerical Medical Evolution Plus prevede il pagamento di un capitale al (i) Beneficiario(i) pari al Valore del Contratto maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di Partecipazione agli Utili alla Scadenza qualora il Contratto sia collegato a Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Con riferimento al solo Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per 101%. Nel caso in cui prima del verificarsi dell'Evento Assicurato non venissero cancellate delle quote da tale Fondo, a seguito di Riscatti Parziali e Trasferimenti tra Fondi, la Prestazione in caso di Decesso sarà pari al maggior valore fra il 101% del Valore totale delle quote, maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di partecipazione agli utili, e l'importo della quota parte di Premio versato dall'Investitore-Contraente nel Fondo stesso.

3.4 Con riferimento alla parte del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, a condizione che prima del verificarsi dell'Evento Assicurato non siano state disinvestite Quote da tale Fondo in seguito ad una o più richieste di Riscatti Parziali e/o di Trasferimenti tra Fondi, la Prestazione in Caso di Decesso sarà pari al maggior valore fra: (i) il 101% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il numero di tali Quote allocate al Contratto, maggiorato dell'eventuale importo del Dividendo di Partecipazione agli utili, e (ii) l'importo del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente e investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio

3.5 La prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non sarà corrisposta se l'evento si verifica:

- (a) dopo il 75° compleanno dell'Assicurato;**
- (b) per via o a seguito di una lesione auto-inflitta o deliberatamente provocata dall'Assicurato, o**
- (c) a causa di un consumo eccessivo di sostanze alcoliche o di assunzione di sostanze velenose o farmaci ad eccezione di quelli ad uso terapeutico; o**
- (d) partecipando ad attività sportive o passatempi pericolosi, inclusi (ma senza limitare questa definizione generica alle attività qui di seguito elencate) l'alpinismo, gli sport subacquei, le gare di velocità di ogni tipo, il paracadutismo e il skydiving e l'uso di veicoli aerei al di fuori dei casi in cui l'Assicurato lo faccia in qualità di passeggero pagante che viaggi su un volo di linea o su una rotta operata da servizi charter riconosciuti che offrano voli da a aeroporti abilitati al traffico aereo; o**
- (e) come conseguenza diretta di fatti di guerra, invasioni, attività militari nemiche, ostilità o operazioni belliche (che sia o non sia stato dichiarato uno stato di guerra), di guerra civile, di ammutinamento, di tumulti popolari che assumano le proporzioni di un' insurrezione popolare, di insurrezioni militari, di rivolta, di sommossa, di regime militare, di esercizio di potere usurpato o di qualsiasi atto violento posto in essere da persone che agiscano per conto o in collegamento con qualsiasi organizzazione volta a rovesciare o influenzare attraverso atti di forza, terrorismo o violenza qualsiasi governo o autorità governativa.**

3.6 Al fine di richiedere il Pagamento della Prestazione in caso di Decesso per Infortunio, il(i) Beneficiario(i) dovrà (dovranno) presentare documentazione ufficiale comprovante la causa del decesso dell'Assicurato rilevante.

3.7 Ai fini del calcolo della Prestazione in caso di Decesso, il Prezzo Unitario delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati al Contratto sarà quello stabilito alla Data di Disinvestimento, a seguito del ricevimento da parte della Sede Secondaria Italiana della Compagnia della comunicazione scritta relativa al decesso dell'Assicurato rilevante e di tutta la documentazione indicata nell'Allegato A alle presenti Condizioni di Contratto.

3.8 All'atto del pagamento della Prestazione in caso di Decesso e dell'eventuale Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, tutti gli obblighi a carico della Compagnia derivanti dal Contratto si considereranno adempiuti.

3.9 Non è prevista la sospensione della Prestazione in Caso di Decesso.

4. PREMI E MODALITA' DI PAGAMENTO

4.1 L'importo del Premio Unico minimo di Clerical Medical Evolution Plus è pari a 10.000 euro. L'importo dovrà essere corrisposto dall'Investitore-Contraente in Euro ("Valuta del Contratto") all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta secondo le modalità di seguito previste.

4.2 In qualsiasi momento l'Investitore-Contraente ha la facoltà di pagare Premi Aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 2.000 ciascuno e in relazione a tali Premi sarà soggetto ai medesimi termini e alle medesime condizioni contrattuali (costi inclusi) previste in relazione al Premio Unico di Clerical Medical Evolution Plus alle data in cui vengono di volta in volta versati. Qualora l'Investitore-Contraente opti per l'investimento di uno o più Premi Aggiuntivi in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 dovrà indicare l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, in mancanza di tale indicazione il Periodo d'Investimento applicato automaticamente dalla Compagnia sarà pari a 10 anni.

4.3 Il Primo Premio Unico e ciascun Premio Aggiuntivo dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario esclusivamente addebitati su un conto bancario intestato all'Investitore-Contraente in favore di un conto bancario intestato alla Compagnia.

4.4 I Premi superiori a 130.000 euro dovranno essere pagati a mezzo di bonifico bancario.

5. INVESTIMENTO DEI PREMI IN QUOTE DEI FONDI

5.1 Il Premio Unico, al netto dei costi applicabili, sarà investito dalla Compagnia in Quote dei Fondi Interni secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza.

5.2 Gli eventuali Premi Aggiuntivi saranno investiti dalla Compagnia nelle Quote del(i) Fondo(i) Interno(i) selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le proporzioni da egli indicate alla Data d'Investimento successiva alla data di ricevimento della richiesta di pagamento di ciascun Premio Aggiuntivo e di incasso dell'importo del medesimo da parte della Compagnia.

5.3 Il Contratto può essere collegato ad un massimo di 5 Fondi selezionati tra i Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Alla Data di Decorrenza la misura minima di investimento in ciascun Fondo Interno e il Fondo a Crescita Garantita non può essere inferiore al 5% del Premio.

5.4 Il numero di Quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo investito in ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per il Prezzo Unitario delle Quote del relativo Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 calcolato alla Data di Investimento.

5.4 Il Tasso di allocazione totale del Premio nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 varia in funzione dell'ammontare del Premio Unico pagato dall'Investitore-Contraente in base alla seguente tabella:

Premi versati	Tasso di Allocazione in euro	Tasso di Allocazione Extra	Tasso di Allocazione Totale
€10.000 - €24.999,99	100%	0,0%	100,0%
€25.000 - €49.999,99	100%	0,5%	100,5%
€50.000 - €99.999,99	100%	1,0%	101,0%
Da €100.000	100%	1,5%	101,5%

Pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico pagato fosse pari a 90.000 euro, il Tasso di Allocazione totale del Premio sarebbe del 101,5% sull'intero ammontare di 90.000 euro.

Nel caso di pagamento di uno o più Premi Aggiuntivi, il Tasso di Allocazione totale applicato in relazione a tali Premi Aggiuntivi sarà calcolato sulla base dei Premi complessivamente pagati dalla Data di Decorrenza del Contratto e pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico fosse pari a 90.000 euro e l'Investitore-Contraente decidesse di pagare un Premio Aggiuntivo di 30.000 euro dopo la Data di Decorrenza, il Tasso di Allocazione totale applicato al Premio Aggiuntivo di 30.000 euro sarebbe pari al 102,0%.

5.6 Tutto o parte del Tasso Extra di Allocazione sarà recuperato dalla Compagnia sotto forma di Penale di Uscita) qualora nel primo anno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Parziale o Totale del Contratto, nella misura e secondo le modalità, previste dal successivo articolo 9.6.

5.7 I Premi Aggiuntivi saranno investiti nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionati dall'Investitore-Contraente nel rispetto della proporzione esistente tra i vari Fondi al momento della richiesta, salvo che l'Investitore-Contraente non richieda per iscritto una ripartizione diversa.

5.8 Per l'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni.

5.9 Nel caso in cui uno o più Fondi selezionati dall'Investitore-Contraente non fossero disponibili nel momento dell'investimento del Premio Aggiuntivo, Clerical Medical informerà per iscritto l'Investitore-Contraente, indicando uno o più Fondi con caratteristiche simili ai Fondi non più disponibili. In questo caso, l'Investitore-Contraente dovrà, entro 15 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della Compagnia, provvedere a fornire alla Compagnia istruzioni scritte sull'investimento del Premio Aggiuntivo indicando uno o più Fondi tra quelli messi a disposizione dalla Compagnia o, in alternativa, richiedendo la restituzione del Premio Aggiuntivo. In mancanza di istruzioni scritte entro il termine indicato, la Compagnia provvederà automaticamente e senza ulteriore preavviso ad effettuare l'investimento verso il Fondo e/o i Fondi il cui profilo di rischio e stile di gestione è assimilabile a quello del Fondo e/o dei Fondi inizialmente selezionati dall'Investitore-Contraente.

6. CLAUSOLA RISOLUTIVA ESPRESSA A FAVORE DELLA COMPAGNIA

6.1 La Compagnia avrà la facoltà di risolvere automaticamente il Contratto liquidando il Valore di Riscatto Totale qualora l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei co-Contraenti) stabilisca la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dal(dagli) Investitore-Contraente (Investitori-Contraenti) o dal cessionario del contratto.

6.2 Ai fini dell'articolo 6.1. si considera "residente nel Regno Unito" chi abbia ivi stabilito il centro dei propri interessi economici, familiari e sociali; le persone giuridiche, sono considerate non residenti nel Regno Unito qualora non siano state costituite in Gran Bretagna e Irlanda del Nord con eccezione però delle Isole del Canale, dell'Isola di Man e di Gibilterra e non siano controllate o amministrare nel medesimo paese.

7. DIRITTO DI RISCATTO TOTALE O PARZIALE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

7.1 Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente (corredata dalla documentazione indicata nell'allegato A) la Compagnia liquiderà alcune Quote ("Riscatto Parziale") o tutte le Quote ("Riscatto Totale") dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegate al Contratto e pagherà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.

7.2 La richiesta di Riscatto Totale dovrà essere inviata dall'Investitore-Contraente alla Compagnia mediante raccomandata a.r.. Al fine del pagamento del Valore di Riscatto Totale sarà rilevante la data di ricezione della richiesta presso la Compagnia che dovrà essere precedente alla data in cui si verifica l'Evento Assicurato. Pertanto, qualora tale Evento si verifichi dopo la ricezione della richiesta di Riscatto Totale, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente (o ai suoi eredi qualora l'Investitore-Contraente sia anche l'Assicurato) il Valore di Riscatto Totale del Contratto e non la Prestazione in caso di Decesso.

7.3 Il Valore di Riscatto Totale viene calcolato come segue:

- a) Nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti nei Fondi Interni, il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al numero di Quote allocate nei Fondi Interni moltiplicato per il Prezzo Unitario delle quote allocate al Contratto alla Data di Disinvestimento, meno il Costo di Uscita;

b) nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto del Contratto è calcolato come segue:

- i. se la richiesta di Riscatto Totale perviene alla Compagnia alla fine dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al maggior valore tra (1) il numero di Quote allocate nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il Prezzo Unitario, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo di partecipazione agli utili, e (2) l'importo della quota parte di Premio versato dall'Investitore-Contratante e investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, purchè da tale Fondo non siano state disinvestite delle quote, a seguito di Riscatti Parziali o di Trasferimenti tra Fondi, richiesti ed eseguiti prima della scadenza dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato applicabile all'investimento in tale Fondo.
- ii. Se il Riscatto Totale avviene prima della scadenza dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato, il Valore di Riscatto è pari al numero di quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per il Prezzo Unitario alla Data di Disinvestimento, eventualmente maggiorato dell'importo del Dividendo straordinario per riscatto anticipato o eventualmente diminuito dell'importo del Regolatore del Valore di Mercato, meno l'eventuale Costo di uscita.

c) nel caso in cui il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto viene calcolato sulla base della combinazione dei criteri indicati nei due punti precedenti.

7.4 In caso di Riscatto Totale il contratto di assicurazione si risolve.

Diritto di Riscatto Parziale dell'Investitore-Contratante.

7.5 L'Investitore-Contratante può richiedere il Riscatto Parziale del Contratto, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto. La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare l'importo complessivo del medesimo e, nel caso in cui il Contratto sia collegato a più Fondi, le Quote dei Fondi Interni che dovranno essere disinvestite tenendo in considerazione i termini e le condizioni di seguito previste. Qualora l'Investitore-Contratante non fornisca la suddetta indicazione, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale.

7.6 In caso di Riscatto Parziale il Contratto rimane valido ed efficace per il valore delle rimanenti Quote collegate al Contratto e l'importo minimo che può essere riscattato in relazione a ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita collegato al Contratto è pari a 250 euro.

7.7 Il Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 1.250 euro.

7.8 La richiesta di Riscatto Parziale potrà altresì essere effettuata dall'Investitore-Contratante anticipatamente rispetto ad una data successiva e predeterminata alla quale l'Investitore-Contratante prevede di voler ottenere il parziale rimborso del Capitale Investito.

7.9 Il Valore di Riscatto Parziale sarà calcolato secondo le medesime modalità previste per il Riscatto Totale. Tuttavia, con riferimento alla parte del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi investiti in Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 in caso di Riscatto Parziale richiesto alla Data di Decorrenza, o un preavviso di almeno 5 anni, il Prezzo Unitario delle Quote disinvestite potrebbe essere maggiorato dell'importo del Dividendo di Partecipazione agli Utili purchè la percentuale del Premio Unico e/o degli Eventuali Premi Aggiuntivi investito nel Fondo a Crescita non ecceda i seguenti limiti annuali:

- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto nel corso dei primi 5 anni dall'inizio del Periodo di Investimento e il Periodo d'Investimento è di almeno 15 anni, il limite annuale massimo è pari al 5% del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto dal sesto al decimo anno (incluso) dall'inizio del Periodo di Investimento, il limite annuale massimo è pari al 5% del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto dall'undicesimo al ventesimo anno (incluso) dall'inizio del Periodo di Investimento, il limite annuale massimo è pari al 10% del Premio Unico e/o degli eventuali Premi Aggiuntivi investiti nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3;

- qualora il Riscatto Parziale sia richiesto a decorrere dal ventunesimo anno dall'inizio del Periodo di Investimento, non è applicato alcun limite.

7.10 La garanzia di rendimento minimo prevista nel caso di investimento dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e avente ad oggetto la restituzione del Capitale Investito si applica esclusivamente a condizione che il Contratto rimanga collegato a tale Fondo per tutto l'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato e pertanto non opera nel caso in cui l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale (limitatamente al disinvestimento delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3) prima della suddetta data.

7.11 Se il Contratto viene riscattato, totalmente o in parte, entro 3 anni dalla Data di Decorrenza, oppure qualora il controvalore complessivo delle Quote di uno o più Fondi disinvestite in seguito ad una richiesta di Riscatto nel corso dell'anno di riferimento (a partire dalla Data di Decorrenza o ad ogni anniversario successivo) è maggiore del 10% dell'importo del Premio Unico e degli eventuali Premi Aggiuntivi la Compagnia dedurrà un "Costo di Uscita", calcolato come indicato dall'Art. 9.5 che segue. Qualora durante il primo anno di Durata del Contratto successivi alla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Parziale o Totale oltre al Costo di Uscita la Compagnia applicherà una Penale di Uscita al fine di coprire i costi per l'applicazione del Tasso Extra di Allocazione in base a quanto previsto dall'art. 9.6 che segue.

8. TRASFERIMENTO DI QUOTE TRA FONDI (SWITCH)

8.1 Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo Unitario tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento per investirele al relativo Prezzo Unitario in Quote di altri Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 disponibili (Switch) selezionati dall'Investitore-Contraente alla medesima data alle seguenti condizioni:

- (a) che la Compagnia abbia ricevuto una richiesta scritta di trasferimento di Quote secondo le modalità di cui all'articolo che segue;
- (b) che i Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionati dall'Investitore-Contraente per il trasferimento siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- (c) che successivamente al trasferimento, i Premi siano investiti in Quote dei Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 secondo le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-Contraente ma entro i limiti di cui alla lettera d) che segue. In mancanza di indicazioni da parte dell'Investitore-Contraente, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi Interni e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ai quali il Contratto è collegato al momento di ricezione della richiesta di trasferimento;
- (d) che l'importo minimo per ogni trasferimento da un Fondo all'altro sia pari ad Euro 250 ed il Valore residuo del Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di provenienza non sia inferiore ad Euro 2.000.
- (e) che qualora l'Investitore-Contraente abbia selezionato il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 come Fondo di destinazione, abbia indicato un Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato durante il quale il Contratto rimarrà collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ("Periodo di Investimento"). In mancanza di tale indicazione il Periodo d'Investimento applicato automaticamente dalla Compagnia sarà pari a 10 anni.

8.2 In relazione alle prime 6 richieste di trasferimento per ogni anno di Durata del Contratto la Compagnia non applicherà alcun costo (i trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento). Per ogni richiesta di trasferimento ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà il Costo di Trasferimento come di seguito indicato.

8.3 Il trasferimento di quote dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima dell'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato comporta l'applicazione del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o del Regolatore del Valore di Mercato, di conseguenza, il Prezzo Unitario al quale le Quote sono disinvestite potrebbe essere aumentato nel primo caso o diminuito nel secondo caso.

8.4 In seguito a ciascun trasferimento, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Prezzo Unitario delle Quote disinvestite dal(i) Fondo(i)

Interno(i) e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle Quote investite nel Fondo(i) Interno(i) e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di destinazione ed il loro Prezzo Unitario alla Data di Investimento.

8.5 L'Investitore-Contraente può effettuare versamenti successivi di Premi Aggiuntivi in nuovi Fondi Interni istituiti successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contraente delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto Informativo aggiornato e delle relative modifiche al Regolamento dei Fondi Interni.

9. COSTI DEL CONTRATTO

Oneri di Servizio

9.1 A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente Oneri di Servizio allo 0,917% (equivalente ad un tasso annuo dell'1,1%), a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno applicati annullando il numero di Quote di ciascun Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegato al Contratto per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo Unitario delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso.

Oneri di Servizio aggiuntivi in caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3

9.2 Nel caso in cui il Premio Unico e/o gli eventuali Premi Aggiuntivi siano investiti in tutto o in parte in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per i servizi relativi alla gestione del Contratto, saranno dovuti Oneri di Servizio Aggiuntivi pari allo 0,0167% (equivalente ad un tasso annuo dell'0,2%) del Valore totale delle Quote allocate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 applicati su base mensile per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio Aggiuntivi verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote assegnate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per coprire i suddetti costi e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

Costo Annuale del Contratto

9.3 Per la gestione del Contratto si applicano i seguenti costi, ciascuno determinato in funzione del Fondo Interno a cui è collegato il Contratto.

9.4 Il costo è applicato sul Valore di ciascun Fondo ed è dedotto su base giornaliera in base al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

Fondi	Costo Annuale del Contratto
Fondo a Crescita Garantita 2004.3	1,00%
CMIG GA 70% Flexible	1,20%
CMIG GA 80% Flexible	1,20%
CMIG GA 90% Flexible	1,20%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG European Enhanced Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	1,20%
CMIG US Enhanced Equity	1,20%
CMIG Japan Enhanced Equity	1,20%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%

Costo di Uscita e Penale di Uscita

9.5 Costo di Uscita

Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 3 anni dalla Data di Decorrenza, la Compagnia applicherà il Costo di Uscita pari al prodotto tra il Prezzo Unitario ed il numero complessivo delle Quote che sarebbero state cancellate a titolo di Oneri di Servizio nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di Riscatto Totale e la scadenza dei primi 3 anni dalla Data di Decorrenza del contratto in mancanza di una richiesta di Riscatto Totale. Il Costo di Uscita è espresso in termini percentuali del Valore del Contratto.

Riscatto Parziale

Qualora siano richiesti uno o più Riscatti Parziali del Contratto durante i primi 3 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il controvalore totale delle Quote riscattate durante l'anno di riferimento del riscatto (dalla Data di Decorrenza della Polizza e ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio Unico pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di Uscita che sarà applicato sulla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Unico.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di Uscita sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle Quote attribuite al Contratto che corrisponde rispettivamente all'Importo del Premio Iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati.

9.6 Penale di Uscita

Una Penale di Uscita sarà applicata in aggiunta al Costo di Uscita nel caso in cui il Tasso di Allocazione del Premio in Quote sia superiore al 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale del Contratto durante il primo anno dalla Data di Decorrenza o dalla Data di Investimento di un Premio Aggiuntivo. La Penale di Uscita sarà pari allo 0,5% del valore del Contratto dopo l'applicazione dei Costi di Uscita.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di uscita è applicata al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale La Penale di Uscita è calcolata sulla base dell'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente.

Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dal Contraente, la "Data di Investimento" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel(i) Fondo(i) Interno (i) e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3. In questa circostanza, la Penale di Uscita è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle Quote allocate al Contratto, che rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo, in conformità ai criteri sopra indicati.

Costo relativo alle modalità di pagamento delle Prestazioni

9.7 I pagamenti superiori a Euro 250.000 effettuati dalla Compagnia all'Investitore-Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un Costo di Trasmissione pari a Euro 19 che sarà decurtato dall'ammontare pagato all'Investitore-Contraente.

Costo di Trasferimento tra Fondi

9.8 Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al trasferimento tra Fondi disponibili (switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento pari a Euro 15 per ogni trasferimento.

L'Investitore-Contraente può beneficiare fino a 6 trasferimenti gratuiti per ogni anno di Durata del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

Spese di Emissione del Contratto

9.9 Un costo fisso di Euro 50 relativo alle spese di emissione del Contratto sarà applicato all'Investitore-Contraente e dedotto dall'importo dovuto dalla Compagnia esclusivamente qualora l'Investitore-Contraente eserciti il Diritto di Recesso dal Contratto previsto dall'articolo 12 che segue.

Adeguamento dei Costi

9.10 La Compagnia può aumentare i costi sopra descritti in linea con e nella massima misura della percentuale di aumento dell'Indice Britannico del Reddito Procapite. La base per l'aumento iniziale è Marzo 2006 e per i successivi aumenti la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente.

9.11 La Compagnia invierà all'Investitore-Contrante, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

9.13 Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione agli Oneri di Servizio ed ai Costi di Uscita riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

9.14 I Costi relativi ai Fondi Interni sono previsti e regolati dal Regolamento di ciascun Fondo Interno e dal Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

10. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI

10.1 L'Investitore-Contrante può designare uno o più Beneficiari del Contratto mediante indicazione del nominativo dei medesimi nell'apposita sezione C del Modulo di Proposta.

10.2 L'Investitore-Contrante può revocare la designazione del/i Beneficiario/i in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta alla Compagnia. Tuttavia, la designazione diventa irrevocabile: (i) da parte degli eredi dopo il decesso dell'Investitore-Contrante; (ii) al verificarsi dell'Evento Assicurato, a condizione che il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio; (iii) qualora l'Investitore-Contrante abbia rinunciato per iscritto al potere di Revoca e il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio.

10.3 Nel caso di designazione di più Beneficiari, questi avranno diritto di ricevere pro-quota la Prestazione in Caso di Decesso al verificarsi dell'Evento Assicurato, salvo diverse istruzioni scritte dell'Investitore-Contrante.

10.4 Qualora la designazione di un beneficiario sia stata effettuata come irrevocabile o sia divenuta tale in seguito agli eventi di cui all'articolo 10.2, il beneficiario designato dovrà fornire il proprio consenso scritto nei seguenti casi: (i) designazione di un nuovo Beneficiario, (ii) richiesta da parte dell'Investitore-Contrante di Revoca della Proposta e di Recesso, (iii) richiesta di Riscatto Parziale o Totale, (iv) richiesta di Trasferimento tra Fondi, (v) la cessione del Contratto o (vi) la costituzione di un pegno in relazione al medesimo.

10.5 Nel caso di più Investitori-Contranti per lo stesso Contratto, la designazione o la Revoca di Beneficiario ai sensi del presente articolo 10 debbono essere richieste per iscritto congiuntamente da tutti gli Investitori-Contranti.

10.6 Qualora il Beneficiario(i) designato(i) deceda(decadano) durante la Durata della Contratto prima del verificarsi dell'Evento Assicurato, la designazione del Beneficiario si considera automaticamente revocata, in tal caso l'Investitore-Contrante potrà provvedere alla designazione di un nuovo Beneficiario. Qualora l'Investitore-Contrante non provveda a tale designazione la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata ai propri eredi legittimi.

11. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DEL CONTRATTO

11.1 L'Investitore-Contrante può cedere a terzi, costituire un pegno o un vincolo sul Contratto. Tali atti diventano efficaci solo quando la Compagnia, in seguito al ricevimento di una comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contrante, ne abbia fatto annotazione sul Certificato di Polizza o su apposita appendice del medesimo.

11.2 In caso di pegno e vincolo, la cessione, il Recesso ed il Riscatto del Contratto richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratorio o vincolatario.

12. DIRITTO DI RECESSO

12.1 Ai sensi dell'art.177 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante invio di una lettera raccomandata a.r. indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e del Certificato di Contratto con i quali è informato dell'avvenuta conclusione del Contratto. La Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente il Premio pagato, dedotte le Spese di Emissione del Contratto pari a Euro 50 nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso. La Compagnia non deduce la parte di Premio Unico relativo al periodo durante il quale il Contratto ha avuto effetto.

13. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA

13.1 Le somme dovute dalla Compagnia ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto saranno corrisposte alle condizioni, nei termini e nei limiti previsti dalle medesime, esclusivamente mediante bonifico bancario a favore dell'avente diritto. La Compagnia effettuerà i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta corredata dalla documentazione e delle informazioni di cui all'Allegato A.

13.2 Decorso tale termine saranno dovuti a favore degli aventi diritto gli interessi moratori al tasso legale, a partire dalla scadenza del termine fino alla data dell'effettivo pagamento.

14. VARIE

14.1 Salvo che il contesto non richieda diversamente, ogni qualvolta nella documentazione contrattuale appaiano termini al maschile, si intende che questi includano anche il genere femminile. Allo stesso modo, parole al singolare includeranno il plurale e viceversa.

14.2 La Compagnia non considererà alcuna richiesta dell'Investitore-Contraente vincolante e non effettuerà alcun pagamento laddove tali richieste non siano state inviate presso la sede secondaria Italiana della Compagnia in Piazza Castello n. 22, 20121 Milano (la "Sede Secondaria"), non siano debitamente firmate, datate ed accompagnate dai documenti indicati nell'Allegato A di volta in volta richiesti.

14.3 Ogni pagamento ai sensi del Contratto sarà effettuato nella Valuta del Contratto.

14.4 Ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, le seguenti operazioni potrebbero comportare un cambio di valuta nelle seguenti circostanze:

- (a) l'investimento del Premio, il trasferimento o il disinvestimento di Quote (inclusa ogni cancellazione di quote dovuta all'applicazione dei costi di cui all'articolo 9); in uno dei Fondi Interni disponibili denominati con una valuta diversa da quella del Contratto;
- (b) il pagamento della Prestazione in caso di Decesso ai sensi dell'articolo 3.

14.5 Qualora la Compagnia debba porre in essere nello stesso giorno più di un'attività tra quelle descritte ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, queste saranno effettuate nel seguente ordine:

- (a) Investimento dei Premi incassati;
- (b) Trasferimento di Quote ai sensi dell'articolo 8;
- (c) Cancellazione di Quote per applicazione dei costi ai sensi dell'articolo 9;
- (d) Disinvestimento di Quote per il pagamento del Riscatto Parziale o Totale ai sensi dell'articolo 7.

15. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

15.1 Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

15.2 Per qualsiasi controversia relativa al presente contratto è esclusivamente competente il foro del domicilio dell'Investitore-Contraente.

ALLEGATO A

1) Modulo di Proposta

Ai fini della conclusione del Contratto, il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente in originale deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale del Modulo di allocazione aggiuntiva, qualora sia stato concordato un Tasso di allocazione speciale;

Se l'Investitore-Contraente è incapace di agire:

- Originale o copia autenticata del Provvedimento del Giudice tutelare di autorizzazione alla sottoscrizione del Contratto Clerical Medical Evolution Plus per l'importo del Premio stabilito;
- Copia leggibile di un valido documento di identità del tutore.

Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica dovranno essere allegati i seguenti documenti aggiuntivi:

- Copia della visura camerale relativa alla società;
- Nominativi del/i socio/i e del/i legale/i rappresentante/i della società;
- Il rapporto esistente tra la società Investitore-Contraente e l'Assicurato;
- Provenienza del denaro pagato a titolo di Premio.

2) Recesso dal Contratto

La comunicazione di Recesso debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente, deve indicare il nome e l'indirizzo dell'Investitore-Contraente, le coordinate bancarie ai fini della restituzione dell'importo dovuto dalla Compagnia e allegare i seguenti documenti:

- Copia leggibile di un valido documento di identità dell'Investitore-Contraente;
- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici.

3) Prestazione in caso di Decesso

Al Decesso dell'Assicurato rilevante, la richiesta debitamente sottoscritta dal/i Beneficiario/i deve includere il nome, indirizzo, data e luogo di nascita, coordinate bancarie di ciascun richiedente e deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici;
- Originale o copia autenticata del Certificato di decesso dell'Assicurato;
- Copia leggibile di un valido documento di identità e del Codice Fiscale del(dei) Beneficiario(i);
- Per eventuali Beneficiari minori, copia autenticata dell'ordine del giudice che autorizza la riscossione delle azioni del minore ed esonera la Compagnia da ogni responsabilità relativa ad un nuovo investimento.

Se l'Investitore Contraente dovesse decedere prima o contemporaneamente al relativo Assicurato senza avere nominato un Beneficiario sarà necessaria la seguente documentazione:

- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici;
- Originale o copia autenticata del Certificato di decesso dell'Assicurato e dell'Investitore-Contraente;
- se la richiesta di pagamento viene effettuata da un legatario o da un erede testamentario, copia autentica del testamento degli Investitori-Contraenti accompagnata da un atto notorio che disponga che il testamento è l'unico in essere e che non è stato impugnato;
- se la richiesta di pagamento viene presentata da un erede in mancanza di testamento, un atto notorio che attesti che l'Investitore-Contraente non ha lasciato un testamento e che specifichi i dettagli dei legittimari;
- se la richiesta di pagamento viene presentata da un curatore, una copia autenticata del provvedimento di nomina del tribunale.

4) Riscatto Parziale e Totale

La richiesta debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente deve includere i dati dell'Investitore-Contraente (nome, indirizzo, data e luogo di nascita), le coordinate bancarie, nel caso di Riscatto parziale la somma di cui si richiede il pagamento e allegare i seguenti documenti:

- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici (solo nel caso di Riscatto Totale);
- Copia leggibile di un valido documento di identità e del Codice Fiscale dell'Investitore-Contraente.

NOTA:

TUTTE LE RICHIESTE DEVONO RECARE IL LUOGO E LA DATA NONCHÉ LA SOTTOSCRIZIONE DI TUTTI I RICHIEDENTI.

LE RICHIESTE DI RECESSO, RISCATTO E CESSIONE DEL CONTRATTO DEVONO ESSERE APPROVATE PER ISCRITTO ANCHE DAL CREDITORE PIGNORATIZIO E VINCOLATARIO.

Informativa privacy ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 196/2003

Ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 ("Codice Privacy") forniamo di seguito le necessarie informazioni relative all'utilizzo ed al trattamento dei Suoi dati personali da parte di Clerical Medical Investment Group, Sede Secondaria Italiana ("Clerical Medical" o il "Titolare"), Piazza Castello 22 - 20121, Milano, titolare del trattamento e Sede Secondaria di Clerical Medical Investment Group Limited, con sede a Londra (Regno Unito).

1. Natura e fonte dei dati trattati

Clerical Medical svolge in Italia attività assicurativa nel ramo vita in regime di stabilimento anche avvalendosi della collaborazione di SIM, broker assicurativi, banche ovvero attraverso Internet. Il Titolare raccoglie, registra e tratta dati personali degli Investitori-Contraenti del Contratto, degli assicurati (nel caso in cui siano diversi dalle persone degli Investitori- Contraenti) e dei Beneficiari, quali: dati identificativi, indirizzi, numeri telefonici, indirizzi email, codice fiscale, partita IVA, numero di documento identificativo, dati bancari. Per quel che concerne i pagamenti dei Premi e dei Premi Aggiuntivi, il Titolare tratterà anche dati personali "sensibili" (es. dati sulla salute) dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato. Se il Beneficiario ha meno di 18 anni o è legalmente incapace, il Titolare tratterà inoltre i dati contenuti nei provvedimenti con cui il Giudice autorizza il pagamento al legale rappresentante. I suddetti dati personali devono essere obbligatoriamente forniti al Titolare per consentire la conclusione del contratto e l'adempimento delle obbligazioni contrattuali assunte.

In base alle disposizioni antiriciclaggio ed alla prassi contrattuale, Clerical Medical raccoglie ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria dei propri clienti (i.e. Investitori-Contraenti dei Contratti), quali: patrimonio d'investimento, conto corrente bancario, origine dei Fondi utilizzati per il contratto, obiettivi dell'investimento, esistenza di altri investimenti finanziari, dati sul reddito. Il rifiuto di fornire tali dati determina l'impossibilità per il Titolare di accettare la proposta contrattuale.

2. Finalità del trattamento

Ai sensi dell'art. 4, lett. a) del Codice Privacy, per "trattamento di dati personali" si intende "qualunque operazione o complesso di operazioni, svolti con o senza l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, concernenti la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la conservazione, l'elaborazione, la modificazione, la selezione, l'estrazione, il raffronto, l'utilizzo, l'interconnessione, il blocco, la comunicazione, la diffusione, la cancellazione e la distruzione di dati posta in essere dal Titolare. Il Titolare tratterà i dati personali raccolti in modo lecito e corretto ed esclusivamente per le seguenti finalità:

- a) gestione dei Contratti ed adempimento di tutte le obbligazioni contrattuali assunte;
- b) adempimento degli obblighi legali (es. obblighi fiscali, contabili ed amministrativi) imposti dalla legge, da regolamenti comunitari ovvero da provvedimenti delle competenti autorità nazionali e organismi pubblici;
- c) scopi di marketing, es. invio di informazioni commerciali e materiale pubblicitario relativo ai nuovi prodotti e servizi offerti dal Titolare e/o dalle altre compagnie del Gruppo;
- d) altri scopi commerciali come, ad esempio, lo svolgimento di ricerche statistiche e di mercato, attività di "fidelizzazione" e verifica del livello di soddisfazione della clientela.

Il trattamento dei dati personali per le finalità indicate sub a) e b) non richiede il Suo consenso. Al contrario, ai sensi degli art. 23 e 24 del Codice Privacy, è richiesto il Suo espresso consenso al trattamento dei dati personali per scopi di marketing e commerciali [i.e. sub. c) e d)]. Il consenso è facoltativo e, in caso di diniego, Clerical Medical non potrà utilizzare i Suoi dati personali per tali scopi. E' comunque consentito al Titolare utilizzare il suo indirizzo email per inviare le comunicazioni commerciali relative ai prodotti e servizi di Clerical Medical. Qualora non intenda ricevere ulteriori emails di natura commerciale potrà esprimere il suo dissenso semplicemente replicando all'email ricevuta.

3. Categorie di soggetti cui possono essere comunicati i dati

I Suoi dati personali, esclusivamente per le finalità indicate nel precedente punto 2, possono essere comunicati a soggetti terzi, pubblici e/o privati, quali:

- a) autorità ed organismi pubblici (in Italia ed in Europa);
- b) amministrazione finanziaria dello Stato;
- c) banche e istituti di credito;
- d) broker assicurativi, SIM, agenti
- e) consulenti esterni e studi professionali (studi legali, commercialisti, revisori fiscali, ecc.);

f) società alle quali Clerical Medical ha affidato in outsourcing attività di servizi quali: ricerche statistiche e di mercato; "fidelizzazione" e verifica del livello di soddisfazione della clientela; prevenzione ed accertamento delle frodi, ecc.

g) società controllate e controllanti ai sensi dell'art. 2359 del cod. civ., incluse le società del Gruppo Clerical Medical Investment Group con sede in Europa ed eventualmente fuori dal territorio europeo.

Una lista completa dei soggetti terzi cui i Suoi dati personali possono essere comunicati è disponibile presso la sede sociale del Titolare e Lei potrà richiedere, in qualsiasi momento, le relative informazioni inviando una lettera all'indirizzo indicato al punto 5 che segue.

All'interno di Clerical Medical è stato nominato un "responsabile privacy" nella persona di Renato Mendola, Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana, Piazza Castello 22 - 20121, Milano.

4. Modalità di trattamento e misure di sicurezza adottate

Sono rispettate le misure minime di sicurezza indicate dal Codice Privacy. In ogni caso, i Suoi dati personali saranno trattati manualmente o mediante strumenti elettronici idonei alla conservazione, custodia e trasmissione dei dati. Il trattamento sarà finalizzato al perseguimento degli scopi indicati al punto 2 che precede e saranno adottate tutte le misure di sicurezza necessarie per assicurare un livello adeguato di protezione dei Suoi dati personali contro gli accessi non autorizzati e la perdita o distruzione accidentale degli stessi. A tal fine, l'accesso ai database ed ai documenti di Clerical Medical sarà limitato agli incaricati del trattamento individuati dal Titolare ed ai nominati "responsabili" dello stesso. Le principali misure di sicurezza adottate sono le seguenti:

- a) accesso non autorizzato ai data base di Clerical Medical da parte di estranei;
- b) utilizzo di users-id e passwords per l'accesso ai data base elettronici assegnati da Clerical Medical ad ogni incaricato del trattamento;
- c) nomina di un "amministratore di sistema" che custodisce le password, effettua i necessari controlli di funzionalità del sistema e verifica periodicamente l'effettività delle misure di sicurezza adottate;
- d) adozione di programmi anti-virus, aggiornati periodicamente, al fine di prevenire danni nel sistema informatico.

Nell'ipotesi in cui Clerical Medical cessi le attività di trattamento, tutti i dati saranno distrutti ovvero conservati esclusivamente per scopi personali. In alcuni casi, i dati potranno essere trasferiti ad un altro Titolare, nel qual caso saranno trattati esclusivamente per le finalità per cui sono stati raccolti.

5. Diritti dell'interessato ai sensi dell'art. 7 del Codice Privacy

Con riferimento al trattamento dei Suoi dati personali, Lei potrà esercitare i diritti previsti nell'art. 7 del Codice Privacy, ove applicabile, che qui si riporta per intero:

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:

- a) dell'origine dei dati personali;
- b) delle finalità e modalità del trattamento;
- c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
- d) degli estremi identificativi del Titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
- e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.

3. L'interessato ha diritto di ottenere:

- a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
- b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
- c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.

4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:

- a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
- b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Potrà esercitare i suddetti diritti inviando una lettera al seguente indirizzo:

Clerical Medical Investment Group Limited,
Sede Secondaria Italiana, Piazza Castello 22 - 20121, Milano
alla c.a. di Renato Mendola.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Renato Mendola', written in a cursive style.

Il Titolare del trattamento

Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana

Pubblicato da:
Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana

Piazza Castello, 22 - 20121 Milano
Tel. 02 7210871 - Fax 02 72108733

Registrata presso il registro delle imprese di Milano con il numero 97303800151
Sede legale: 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione: 3196171
Regolata dalla UK Financial Services Authority (Autorità responsabile dei servizi finanziari nel Regno Unito)
Capitale sociale versato: £ 1.629.000.000

Parte del gruppo HBOS
www.clericalmedical.it



M1030/0309