



# CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Freedom



Contratto di assicurazione sulla vita a scadenza a Premi periodici.

Il presente Fascicolo Informativo contenente:

- Scheda Sintetica
- Nota Informativa
- Condizioni Generali di Polizza comprensive del Regolamento dei Fondi Interni e del Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3
- Glossario
- Modulo di Richiesta di Sottoscrizione deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa

# CLERICAL MEDICAL FREEDOM

## SOMMARIO

1. SCHEDA SINTETICA .....	3
2. NOTA INFORMATIVA .....	15
3. CONDIZIONI GENERALI DI POLIZZA .....	69
4. REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI .....	85
5. REGOLAMENTO DEL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3.....	95
6. GLOSSARIO .....	102
7. MODULO DI RICHIESTA DI SOTTOSCRIZIONE - FAC-SIMILE.....	107





# CLERICAL MEDICAL FREEDOM SCHEDA SINTETICA

## INDICE

1. INFORMAZIONI GENERALI .....	2
2. CARATTERISTICHE DELLA POLIZZA .....	4
3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE .....	4
4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DAL CONTRAENTE.....	5
5. COSTI.....	6
6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI .....	8
7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO.....	12

**ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.**

**La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa. Essa mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti in Clerical Medical Freedom.**

## 1. INFORMAZIONI GENERALI

### a) Società di Assicurazione

Clerical Medical Investment Group Limited, con sede legale in 33 Old Broad Street, London, EC2N 1HZ, UK e Sede Secondaria Italiana a Milano, Piazza Castello 22 – 20121, Telefono: 02 7210871 - Fax: 02 72108733. La Compagnia è registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione 3196171 e la Sede Secondaria Italiana è registrata presso il registro delle imprese di Milano con numero 97303800151.

Clerical Medical appartiene al gruppo HBOS.

### b) Denominazione della Polizza

Clerical Medical Freedom.

### c) Tipologia della Polizza

Clerical Medical Freedom è una Polizza sulla vita a scadenza a Premi Periodici.

Il 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 i. Clerical Medical Freedom sarà una pura Polizza Unit-Linked.

Nel caso ii. Clerical Medical Freedom sarà una tipica Polizza inglese With-Profits (grosso modo assimilabile alle polizze vita tradizionali italiane). Per informazioni specifiche sulle Polizze With-Profits si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso iii. Clerical Medical Freedom sarà una Polizza le cui caratteristiche sono determinate da una combinazione tra una Polizza di tipo Unit-Linked ed una di tipo With-Profits.

A seconda dell'opzione scelta dal Contraente, il valore delle Prestazioni sarà determinato come segue:

- i. Se il 100% dei Premi è stato investito nei Fondi Interni, il valore della Prestazione in caso di morte o il Valore a scadenza sono determinati dal Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni scelti.

**Dal momento che il Valore delle quote dei Fondi Interni collegati alla Polizza dipende dalle oscillazioni di prezzo degli attivi finanziari di cui le quote sono rappresentazione, il Contraente è soggetto ai rischi finanziari riconducibili all'andamento del prezzo di tali attivi finanziari.**

- ii. Se il 100% dei Premi è stato investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o il Valore a scadenza sono determinati principalmente dall'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

**Dal momento che il Valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 dipende dalle oscillazioni di prezzo degli attivi finanziari in cui investe il Fondo,**

il Contraente è parzialmente soggetto ai rischi finanziari riconducibili alle oscillazioni all' andamento di tali attivi finanziari.

Il Valore della Prestazione in caso di morte o il Valore a scadenza può, infatti, risultare inferiore all'ammontare dei Premi pagati.

iii. Se i Premi sono stati investiti sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o del Valore a scadenza sarà determinato in parte in base al punto i. ed in parte in base al punto ii.

#### d) Durata

Clerical Medical Freedom è una Polizza sulla vita a scadenza. Il contratto rimane in vigore sino alla Data di Scadenza scelta dal Contraente o, se antecedente, fino all'Evento Assicurato o fino alla richiesta di Riscatto Totale della Polizza.

La Durata minima della Polizza deve essere concordata per un numero di anni interi: minimo 10 anni.

**Il Contraente è libero di esercitare il diritto di Riscatto in qualsiasi momento.**

#### e) Pagamento dei Premi

Clerical Medical Freedom è una Polizza a Premi Periodici.

L'importo minimo dei Premi Periodici alla Data di Decorrenza varia in dipendenza della Frequenza di Pagamento Premi prescelta, come di seguito indicato:

Frequenza di Pagamento Premi	Importo minimo dei Premi
Premio annuale	€ 1.800
Premio semestrale	€ 900
Premio trimestrale	€ 450
Premio mensile	€ 450 prima rata € 150 dalla quarta rata in poi

A ciascuna Data di Pagamento Premi, il Contraente può scegliere di aumentare l'importo del Premio Periodico (Opzione di Aumento Standard del Premio).

L'aumento è soggetto ai seguenti importi minimi che possono essere modificati da Clerical Medical nel corso del contratto:

Aumento Standard del Premio	Importo minimo
Premio annuale	€ 300
Premi semestrali	€ 150
Premi trimestrali	€ 75
Premi mensili	€ 25

Il Contraente può optare inoltre per un aumento automatico dei Premi (Opzione di Aumento Automatico del Premio) del 5% annuo o del 7% annuo rispetto all'importo originario stabilito, l'aumento automatico sarà applicato ad ogni anniversario della Polizza.

Successivamente alla Data di Decorrenza il Contraente potrà versare Premi Aggiuntivi il cui importo minimo è di € 800 e quello massimo è pari a € 9.000.

Il limite di € 9.000 è da intendersi su base cumulativa annuale.

## 2. CARATTERISTICHE DELLA POLIZZA

Clerical Medical Freedom è una Polizza a scadenza a Premi Periodici che garantisce al(ai) Beneficiario(i) una Prestazione in caso di morte pari al Valore di Vendita della Polizza, più il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza in caso di collegamento del contratto al Fondo a Crescita Garantita 2004.3\*, moltiplicato per 101%.

*\*Le polizze With-Profits non sono contratti Unit-Linked bensì contratti "unitised", con la conseguenza che il valore delle prestazioni di tali contratti non è determinato attraverso il valore nominale bensì attraverso le quote nozionali il cui unico scopo è quello di determinare il valore delle prestazioni.*

Il Valore della Polizza è pari al Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni e al Prezzo di Vendita delle quote del Fondo a Crescita Garantita più il Dividendo Straordinario per riscatto anticipato o meno il Regolatore del Valore di Mercato. Tale Valore della Polizza è determinato dal Valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita in caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e dal Valore degli attivi sottostanti i Fondi Interni in caso di investimento nei Fondi Interni.

Clerical Medical Freedom consente di individuare strategie di investimento a medio e lungo termine in base alle esigenze di sicurezza di ciascun Contraente mediante la selezione dei Fondi Interni con diversi profili di rischio e/o l'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Il Valore della Polizza può essere inferiore ai Premi pagati dal Contraente a causa della

variazione del Valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita e delle quote dei Fondi Interni collegati alla Polizza nonché a causa dell'applicazione dei costi relativi alla Polizza.

## 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

### 3.1 Prestazione in caso di morte

La Polizza prevede una Prestazione in caso di morte pari al Prezzo di Vendita delle quote collegate alla Polizza, più il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza nel caso in cui parte dei Premi sia investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per il 101% (la "Prestazione in caso di morte").

### 3.2 Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prevede la garanzia che il Prezzo di Vendita delle sue quote non scenderà mai e che alla scadenza del Periodo di investimento il Prezzo di Vendita delle stesse si attesterà sul valore più alto raggiunto fino a quel momento. Tali garanzie sono fornite da Clerical Medical e si applicano esclusivamente alla fine del Periodo di investimento o al verificarsi dell'Evento Assicurato. Se la Polizza venisse riscattata prima della fine del Periodo di investimento potrebbe essere applicato un Regolatore del Valore di Mercato che riduce il Valore di Vendita della Polizza.

In ogni caso il Contraente è soggetto al rischio di ottenere un Valore a scadenza, un Valore di Riscatto o una Prestazione in caso di morte inferiore all'importo dei Premi pagati.

**Maggiori informazioni sono fornite alla Sezione B della Nota Informativa.**

**In ogni caso la Prestazione in caso di morte è regolata dalla Sezione 3 delle Condizioni Generali di Polizza.**

## 4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

Ad eccezione della garanzia parziale fornita sul Prezzo di Vendita delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3

(come illustrato alla precedente Sezione 2), Clerical Medical non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

Pertanto la Polizza comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del Valore delle quote dei Fondi Interni e/o degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati alla Polizza.

### 4.1 I rischi finanziari a carico del Contraente sono i seguenti:

- i) Ottenere un Valore di Riscatto inferiore ai Premi pagati;
- ii) Ottenere la Prestazione in caso di morte inferiore ai Premi pagati;
- iii. Ottenere un Valore alla scadenza inferiore ai Premi pagati.

### 4.2 Profilo di rischio dei Fondi Interni

La Polizza presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione dei Fondi Interni prescelti dal Contraente.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'ISVAP, il profilo di rischio dei Fondi Interni a cui le prestazioni possono essere collegate.

PROFILO DI RISCHIO DEI FONDI INTERNI	Basso	Medio basso	Medio alto	Alto
Euro Currency Reserve	X			
Sterling Currency Reserve	X			
US Dollar Currency Reserve	X			
Euro Bond		X		
Japan Bond		X		
UK Bond		X		
US Bond		X		
Continental European Equity				X
Japan Equity				X
German Equity				X
Pacific Basin Equity				X
UK Equity				X
US Equity				X
Euro Index Tracking				X
Japan Index Tracking				X
UK Index Tracking				X
US Index Tracking				X
Global Bond		X		
Global Equity				X
Global Mixed			X	

## 5. COSTI

Clerical Medical, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione delle Polizze e di incasso dei Premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate nella Sezione D della Nota Informativa.

I costi relativi alla Polizza, al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e ai Fondi Interni riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sulla Polizza viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'ISVAP, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il Costo percentuale medio annuo indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento della Polizza rispetto a quello di un'analogha operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

A titolo di esempio, se ad una Durata dell'operazione assicurativa pari a 15 anni il Costo percentuale medio annuo al 10° anno è pari all'1%, significa che i costi complessivamente gravanti sul contratto in caso di Riscatto durante il 10° anno, riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di Durata del rapporto assicurativo. Il Costo percentuale medio annuo del 15° anno indica di quanto il tasso di rendimento potenziale è ridotto ogni anno, a causa dei costi, nel caso la Polizza sia mantenuta fino alla scadenza.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di Premio e Durata, impiegando un'ipotesi di rendimento del Fondo Interno e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi d'overperformance e di trasferimento gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del contraente.

Il Costo percentuale medio annuo è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'ISVAP nella misura del 4% annuo e al lordo dell'imposizione fiscale.

## Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

### Fondo Euro Bond (profilo di rischio Basso/Medio basso)

Premio Periodico € 1.800

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	4,20%
15	3,22%
20	2,71%
25	2,40%

Premio Periodico € 3.600

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,54%
15	2,57%
20	2,30%
25	2,11%

Premio Periodico € 5.400

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,47%
15	2,52%
20	2,27%
25	2,08%

### Fondo Global Mixed (profilo di rischio Medio/Medio alto)

Premio Periodico € 1.800

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	4,48%
15	3,54%
20	3,04%
25	2,74%

Premio Periodico € 3.600

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,82%
15	2,88%
20	2,63%
25	2,45%

Premio Periodico € 5.400

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,75%
15	2,83%
20	2,60%
25	2,43%

### Fondo Continental European Equity (profilo di rischio Alto/Molto alto)

Premio Periodico € 1.800

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	4,48%
15	3,54%
20	3,04%
25	2,74%

Premio Periodico € 3.600

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,82%
15	2,88%
20	2,63%
25	2,45%

Premio Periodico € 5.400

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,75%
15	2,83%
20	2,60%
25	2,43%

### Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Premio Periodico € 1.800

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	4,01%
15	3,02%
20	2,49%
25	2,17%

Premio Periodico € 3.600

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,35%
15	2,36%
20	2,08%
25	1,89%

Premio Periodico € 5.400

Età: Qualunque

Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
10	3,29%
15	2,31%
20	2,05%
25	1,86%

**Il costo percentuale medio annuo in caso di Riscatto richiesto durante i primi anni della Polizza può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza**

**del decimo anno per investimenti in uno dei Fondi Interni disponibili o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.**

## 6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3 E DEI FONDI INTERNI

### a) Rendimento storico del Fondo a Crescita Garantita 2004.3

In questa sezione è rappresentato il valore del Dividendo Annuo ed il valore del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza realizzato dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3, a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative espresse in unità di conto, relativamente all'ultimo anno.

Si prega di notare che non sono forniti i dati relativi al periodo degli ultimi 3 e 5 anni poiché il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è di recente costituzione.

Fondo a Crescita Garantita 2004.3				
Anno	Dividendo Annuo	Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza	FTSE Europe (ex UK) TR	JP Morgan EMU Aggregate
2006	2,00%	2,00%	17%*	0,40%*

\* I valori indicati si riferiscono al periodo dal 01.02.2006 al 31.12.2006

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del Dividendo Annuo e del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza sono confrontati, in conformità con le caratteristiche del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 così come indicato nella Sezione C.7 della Nota Informativa, con l'indice azionario FTSE Europe (ex UK) TR e l'indice obbligazionario JP Morgan EMU Aggregate.

Si ricorda che il Dividendo Annuo è dichiarato al netto del Costo Annuale così come definito nella Sezione D 11 a) della Nota Informativa e che esso è garantito a condizione che l'investimento rimanga collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto il periodo di Investimento e che il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza andrà ad aggiungersi al Valore di Vendita delle quote al termine del Periodo di Investimento.

### b) Rendimenti storici dei Fondi Interni

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dai Fondi Interni a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative. Si prega di notare che non sono forniti i dati relativi al periodo dei dieci anni poiché tutti i Fondi Interni sono di costituzione più recente.

Di seguito sono forniti i dati storici relativi ai "Benchmarks" ai quali i rendimenti di ogni Fondo Interno sono comparati.

Il Benchmark è un indice comparabile, in termine di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Euro Currency Reserve	1,81%	2,02%	2,26%
Benchmark	LIBOR Euro 3 Month	2,46%	2,62%	2,92%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Sterling Currency Reserve	4,06%	3,81%	3,93%
Benchmark	LIBOR Sterling 3 Month	4,82%	4,47%	4,57%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	US Dollar Currency Reserve	2,7%	2,03%	2,29%
Benchmark	LIBOR US Dollar 3 Month	3,44%	2,66%	2,89%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Euro Bond	3,35%	3,96%	3,98%
Benchmark	JP Morgan EMU Aggregate	4,2%	5,26%	5,37%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Japan Bond	-0,83%	-0,78%	-0,38%
Benchmark	JP Morgan Japan GBI	-0,81%	-0,99%	1,43%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	UK Bond	3,79%	3,83%	3,92%
Benchmark	FTSE-A British Govt Sec All Stock	5,03%	5,26%	4,89%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	US Bond	2,64%	4,14%	4,21%
Benchmark	JP Morgan US Govt Bond	3,26%	4,83%	5,11%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Continental European Equity	19,43%	4,62%	0,11%
Benchmark	FTSE World-Europe Ex UK	21,08%	7,84%	3,05%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Japan Equity	16,79%	8,23%	2,73%
Benchmark	FTSE World-Japan	19,32%	11,5%	5,74%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	German Equity	16,92%	4,04%	-0,07%
Benchmark	FTSE World-Germany	18,55%	5,64%	1,62%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Pacific Basin Equity	21,19%	18,25%	13,51%
Benchmark	FTSE World-Asia Pacific ex Japan	25,08%	20,6%	16,3%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	UK Equity	13,31%	5,17%	1,23%
Benchmark	FTSE All-Share	17,17%	8,49%	4,5%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	US Equity	7,19%	2,17%	-0,61%
Benchmark	Standard and Poor's 500	10,45%	6,19%	2,94%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Euro Index Tracking	16,44%	3,61%	-0,82%
Benchmark	Dow Jones EuroStoxx 50®	17,1%	3,96%	-0,31%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Japan Index Tracking	17,76%	9,59%	3,68%
Benchmark	FTSE All-world Japan	19,32%	11,05%	5,74%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	UK Index Tracking	15,39%	7,16%	3,42%
Benchmark	FTSE All-Share	17,17%	8,49%	4,5%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	US Index Tracking	8,92%	4,53%	1,39%
Benchmark	Standard and Poor's 500	10,45%	6,19%	2,94%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Global Bond	-1,84%	0,67%	0,99%
Benchmark	JP Morgan Global World Government Bond	2,93%	8,31%	6,73%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Global Equity	11,21%	1,14%	-2,3%
Benchmark	FTSE World	12,82%	4,81%	1,42%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Rendimento medio annuo composto		
		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 6 anni
Fondo Interno	Global Mixed	7,44%	1,49%	-1,1%
Benchmark	70% FTSE World / 30% JP Morgan World GBI	9,95%	4,82%	2,53%

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

		Tasso di inflazione medio annuo	
Ultimo anno		Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
2%		1,9%	2,1%

## 7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la Richiesta di Sottoscrizione o di Recedere dal contratto.

Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota Informativa.

Clerical Medical Investment Group Limited è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda Sintetica.

Il rappresentante generale per l'Italia

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Renato Mendola', is centered on the page. The signature is fluid and cursive.

Renato Mendola

# NOTA INFORMATIVA

## INDICE

A	INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE .....	14
B	INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI .....	15
C	INFORMAZIONI SUL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3 E SUI FONDI INTERNI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE.....	22
D	INFORMAZIONI SUI COSTI E REGIME FISCALE .....	30
E	ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO .....	34
F	DATI STORICI SUI FONDI .....	45
	Allegato A .....	63
	Informativa privacy ai sensi dell'art.13 del D. Lgs.n. 196/2003	



La presente Nota Informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ISVAP, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'ISVAP. Leggere attentamente tutta la Nota Informativa prima della sottoscrizione della Polizza Clerical Medical Freedom.

## A INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### 1. INFORMAZIONI GENERALI

Clerical Medical Freedom è emessa dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical" o la "Compagnia"), una Società inglese a responsabilità limitata, avente una forma giuridica affine a quella di una SpA italiana, registrata in Inghilterra e Galles con il numero 3196171, la cui Sede Secondaria Italiana è registrata presso il Registro delle Imprese di Milano al numero 97303800151

La sede legale della Società è 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito.

La Sede Secondaria si trova in Piazza Castello 22, 20121 Milano, Telefono: 02 89096005 Fax: 02 89098120. Sito Internet: [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it)

Indirizzo e-mail:  
[informazioni@clericalmedical.com](mailto:informazioni@clericalmedical.com)

Clerical Medical è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni vita in conformità delle leggi di Inghilterra e Galles ed opera nel territorio italiano in regime di stabilimento dalla Sede Secondaria Italiana.

Clerical Medical fa parte del gruppo HBOS.

In materia di investimenti effettuati da Clerical Medical si applicano le norme emanate dall'organo di vigilanza inglese ai sensi della Financial Services and Markets Act 2000. L'autorità che supervisiona l'attività di Clerical Medical è la Financial Services Authority (FSA), 25 The North Colonnade, Canary Wharf, Londra E14 5HS, Regno Unito.

I Premi pagati dal Contraente potrebbero essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

La società di revisione della Compagnia è KPMG Audit Plc – 8 Salisbury Square, London, EC4Y 8BB

## B INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SUI RISCHI FINANZIARI

### 2. RISCHI FINANZIARI

Clerical Medical Freedom è una Polizza assicurativa sulla vita a scadenza a Premi Periodici con diverse opzioni di investimento:

i. Se il 100% dei Premi è stato investito nei Fondi Interni, il valore della Prestazione in caso di morte o il valore a scadenza sono determinati dal Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni scelti;

ii. Se il 100% dei Premi è stato investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o il valore a scadenza sono determinati principalmente dall'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3;

iii. Se i Premi sono stati investiti sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o il valore a scadenza sono determinati in parte in base al punto i. ed in parte in base al punto ii.

Il valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e il valore delle quote di tutti i Fondi Interni possono diminuire o aumentare, ciò comporta rischi finanziari a carico del Contraente riconducibili alle possibili oscillazioni del valore degli attivi finanziari di cui le quote sono rappresentazione.

Il valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e il valore delle quote di tutti i Fondi Interni sono soggetti a variazioni collegate al tasso di cambio e alle oscillazioni di prezzo degli attivi finanziari di cui le quote sono rappresentazione.

In particolare, il Contraente è esposto ai seguenti rischi finanziari:

- **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 specifico:** rischio tipico dei titoli di capitale (per es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Ente emittente.
- **Rischio di credito:** rischio tipico dei titoli di debito (per es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'Ente emittente non sia in grado di pagare l'interesse o rimborsare il capitale; il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'Ente emittente.
- **Rischio di interesse:** rischio tipico dei titoli di debito, (per es. obbligazioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato; Le variazioni dei tassi d'interesse di mercato, infatti, si ripercuotono sui prezzi dei titoli (e quindi sul rendimento degli attivi relativamente al periodo residuo di investimento). Un aumento dei tassi d'interesse di mercato comporterà una diminuzione di prezzo degli attivi e viceversa.
- **Rischio di cambio:** quando gli attivi del Fondo non sono denominati nella medesima valuta del Fondo, le fluttuazioni dei tassi di cambio possono determinare una variazione del valore degli attivi. Questo significa che il valore del Fondo potrebbe scendere anche se il valore degli attivi (in una valuta diversa) dovesse aumentare. Tutti i cambi di valuta che interessano la Polizza saranno sempre effettuati passando attraverso le Sterline Britanniche e pertanto, per cambiare i Dollari Statunitensi in Euro, sarà necessario acqui-

stare Sterline Britanniche vendendo Dollari Statunitensi e acquistare Euro vendendo Sterline Britanniche

Dollari USA → Sterlina GBP → Euro

L'operazione è conforme alla normativa UE 1103/97.

Scegliendo un Fondo denominato in una valuta diversa da quella della Polizza, le fluttuazioni dei tassi di cambio potranno determinare un aumento o una diminuzione del Valore della Polizza. Questo significa che il Valore della Polizza potrebbe scendere anche se il valore degli attivi (in una valuta diversa) dovesse aumentare.

- **Rischio di liquidità:** rischio che gli attivi non si trasformino prontamente (quando necessario) in liquidità senza perdere di valore.

Il Contraente ha l'opportunità di beneficiare della crescita del capitale investito quando i prezzi dei titoli ricompresi negli attivi sottostanti salgono; allo stesso tempo, il Contraente è soggetto al rischio di ribasso del valore degli attivi sottostanti se i prezzi scendono.

Questo ha un'influenza diretta sulla Prestazione in caso di morte e sul Valore della Polizza, dal momento che l'ammontare delle prestazioni assicurative dipende dal valore totale delle quote allocate alla Polizza.

Il Valore della Polizza potrebbe essere ridotto anche a causa dei costi applicati da Clerical Medical: si rinvia alla descrizione dei costi nella Sezione D di questa Nota Informativa.

**Si precisa che il Valore della Prestazione in caso di morte ed il Valore di riscatto della Polizza potrebbero essere inferiori ai Premi pagati.** Si rinvia alla descrizione delle caratteristiche della Polizza nella Sezione E della presente Nota Informativa.

### 3. Informazioni sull'impiego dei Premi

I Fondi disponibili per Clerical Medical Freedom sono il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 ed i Fondi Interni. Il 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.

I Premi saranno investiti dalla Compagnia in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni selezionati dal Contraente.

Nel caso i., Clerical Medical Freedom sarà una pura Polizza Unit-Linked.

Nel caso ii., Clerical Medical Freedom sarà una tipica Polizza inglese With-Profits\* (grosso modo assimilabili alle polizze vita tradizionali italiane).

Per informazioni specifiche sulle Polizze With-Profits si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso iii., Clerical Medical Freedom sarà una Polizza le cui caratteristiche sono determinate da una combinazione tra una Polizza di tipo Unit-Linked ed una di tipo With-Profits.

\*Le Polizze With-Profits non sono contratti "Unit-Linked" bensì contratti "unitised", con la conseguenza che il valore delle prestazioni di tali contratti non è determinato attraverso il valore nominale bensì attraverso le quote nozionali il cui unico scopo è quello di determinare il valore delle prestazioni.

Il Tasso di allocazione dipende dall'importo del Premio versato così come descritto nella Sezione 4.3 delle Condizioni Generali di Polizza e nella Sezione 13.3 della presente Nota Informativa.

Il numero di quote collegate alla Polizza sarà calcolato dividendo l'importo investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o in ciascun Fondo Interno selezionato dal Contraente per il Valore unitario delle quote di ciascun rispettivo Fondo.

La Polizza può essere collegata fino ad un massimo di 5 Fondi. Nel momento in cui viene effettuato l'investimento, almeno il 20% del Premio deve essere investito in ciascun Fondo collegato alla Polizza.

Il Valore della Polizza può essere ridotto a causa dei Costi applicati da Clerical Medical, si rinvia alla descrizione dei Costi nella Sezione D della presente Nota Informativa.

#### 4. Prestazioni assicurative

Il Valore della Polizza è determinato dalle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o Fondi Interni scelti dal Contraente e collegati alla Polizza.

La Polizza termina nel momento in cui la Compagnia provvede:

- a) Al pagamento del valore di Vendita della Polizza a scadenza; o
- b) Al pagamento del 101% del valore di Vendita della Polizza in seguito al verificarsi dell'Evento Assicurato ("Prestazione in caso di morte") nel caso avvenga prima della scadenza del contratto; o
- c) Al pagamento del Valore di Riscatto della Polizza nel caso in cui il Contraente richieda il Riscatto Totale della Polizza prima della fine della Durata della Polizza.

In tutti questi casi, tutte le quote collegate alla Polizza saranno disinvestite e cancellate.

- Prestazione in caso di morte

La Polizza prevede una Prestazione in caso di morte dell'Assicurato. Al verificarsi dell'Evento Assicurato in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dal Contraente nel Modulo di Richiesta la Sottoscrizione. Con Evento Assicurato si intende il decesso dell'Assicurato. Con riferimento a Polizze che prevedono due o più Assicurati nel caso opzione "primo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione della morte del primo degli Assicurati mentre nel caso di opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione della morte dell'ultimo degli Assicurati. Clerical Medical provvede al pagamento di un capitale (la "Prestazione in caso di morte) al(i) beneficiario(i) pari al Valore di Vendita della Polizza, più il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza per le quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per 101%.

Il Prezzo di Vendita delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni collegati alla Polizza ai fini del calcolo della Prestazione in caso di morte 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 e di tutta la documentazione indicata nell'Allegato A alle Condizioni Generali di Polizza.

Nel caso in cui vi sia più di un Assicurato, il Contraente dovrà specificare nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione se la Prestazione in caso di morte 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).

- Prestazione a scadenza

La Polizza prevede una Prestazione alla Data di scadenza del contratto pari al Valore di Vendita delle quote.

La Prestazione alla scadenza è calcolata come segue:

- a) In caso di investimento nei Fondi Interni, il Valore a scadenza della Polizza è pari al numero delle quote allocate moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di scadenza.
- b) In caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore a scadenza della Polizza è pari al numero di quote allocate moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di scadenza, successivamente all'applicazione di qualsiasi Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza.
- c) In caso di investimento sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore a scadenza della Polizza è calcolato in parte in base al punto a) e in parte in base al punto b).

- Prestazione in caso di Riscatto

La Polizza prevede una prestazione in caso di Riscatto prima della Data di scadenza calcolata come segue:

- a) In caso di investimento nei Fondi Interni, il Valore di Riscatto della Polizza è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni moltiplicato per il Prezzo di Vendita ("Valore di Vendita") di quelle quote allocate

alla Polizza alla Data di Disinvestimento al netto di qualsiasi Costo di Uscita.

- b) In caso di investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore di Riscatto della Polizza è pari al numero delle quote allocate moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle medesime alla Data di Disinvestimento dopo l'applicazione del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o il Regolatore del Valore di Mercato meno eventuali Costi di Uscita. In caso di Riscatto richiesto con almeno 10 anni di anticipo, il Valore di Riscatto della Polizza sarà pari al numero delle quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 moltiplicato per il Prezzo di Vendita delle stesse alla Data di scadenza dopo l'applicazione di qualsiasi Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza, meno qualsiasi Costo 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.

Il rendimento dell'investimento dipende dall'andamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni scelti dal Contraente: le caratteristiche del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni disponibili sono descritti nella Sezione C della presente Nota Informativa. Pertanto, sono a carico del Contraente i rischi dell'eventuale andamento negativo degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o in caso di investimento nei Fondi Interni, dell'eventuale andamento negativo del Valore delle quote determinato da possibili variazioni nel Valore dei relativi attivi finanziari che le quote rappresentano.

**Clerical Medical non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo della Polizza.** Tuttavia, con riferimento al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, la Compagnia

garantisce che il Prezzo di Vendita delle quote non scenderà mai e che al termine del Periodo di investimento, il Prezzo di Vendita sarà quello più alto mai raggiunto. Tali garanzie operano solo a condizione che la Polizza rimanga collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto il Periodo di Investimento. Per maggiori informazioni su tale garanzia si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Considerata la natura della Polizza e in conseguenza della possibile diminuzione del valore degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o delle quote dei Fondi Interni collegate al contratto, quote in cui i Premi versati dal Contraente sono investiti, il valore di scadenza, la Prestazione in caso di morte dell'assicurato (pari al valore di Vendita della Polizza, maggiorato del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza per le quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per 101%) e il Valore di Riscatto potrebbero essere inferiori ai Premi pagati.

## 5. Valore delle quote

### Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è suddiviso in quote nozionali, utilizzate unicamente come strumento di calcolo delle Prestazioni dovute al Contraente attraverso le Polizze emesse da Clerical Medical. Non è previsto alcun altro uso.

Le quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 avranno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto, l'allocazione della quote ad una Polizza è effettuata al Prezzo di Acquisto.

I Premi pagati dal Contraente saranno convertiti in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 selezionato dal Contraente sulla base del Prezzo di Acquisto calcolato il quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- l'incasso del Premio,
- il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'allegato A alle Condizioni generali di Polizza.

Il disinvestimento delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 in caso di richiesta di Riscatto, di Trasferimento tra Fondi e del pagamento della Prestazione in caso di morte sarà effettuato sulla base della richiesta del Contraente, al Prezzo di Vendita calcolato il quarto Giorno Lavorativo successivo alla ricezione della richiesta da parte del Contraente insieme a tutti i documenti richiesti nell'allegato A alle Condizioni Generali di Polizza ("Data di Disinvestimento").

Alla Scadenza della Polizza, il disinvestimento delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà effettuato alla Data di scadenza ed al Prezzo di Vendita stabilito in tale data.

Una volta all'anno, Clerical Medical dichiarerà un Dividendo Annuo per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che verrà accreditato giornalmente al Fondo medesimo all'equivalente giornaliero del tasso annuo.

Il Prezzo di Vendita di una quota nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà determinato da Clerical Medical in questo modo e il risultato sarà arrotondato per difetto per una percentuale non superiore all'1%.

Il Prezzo di Acquisto di una quota del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà pari al Prezzo di Vendita di una quota del Fondo medesimo aumentato della differenza tra Prezzo di Vendita e di Acquisto (bid/offer spread) pari al 7%: il risultato potrà essere arrotondato in eccesso per una percentuale non superiore all'1%.

Il Prezzo di Vendita e di Acquisto delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, al netto dei costi del Fondo, è calcolato giornalmente ed è pubblicato giornalmente su “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

### Fondi Interni

Il Prezzo di Vendita e di Acquisto dei Fondi Interni, al netto dei costi dei Fondi, è calcolato giornalmente ed è pubblicato giornalmente su “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

Il Prezzo di Vendita delle quote non dovrà essere inferiore al Valore minimo della parte del relativo Fondo attribuibile a quella tipologia di quota diviso per il numero totale delle quote di quel Fondo. Il risultato dovrà essere arrotondato per difetto per una percentuale non superiore all'1%.

Il Prezzo di Acquisto delle quote è pari al Prezzo di Vendita di queste quote aumentato della differenza tra Prezzo di Vendita e di Acquisto (bid/offer spread) pari al 7%: il risultato potrà essere arrotondato per una percentuale non superiore all'1%.

I Premi pagati dal Contraente saranno convertiti in quote dei Fondi Interni selezionati dal Contraente sulla base del Prezzo di Acquisto calcolato il quarto Giorno Lavorativo successivo

al ricevimento del Premio e di tutti i documenti rilevanti (“Data di Investimento”).

Il disinvestimento delle quote dei Fondi Interni in caso di richiesta di Riscatto, di Trasferimento tra Fondi e del pagamento della Prestazione in caso di morte sarà effettuato sulla base della richiesta del Contraente, al Prezzo di Vendita calcolato il quarto Giorno Lavorativo successivo alla ricezione della richiesta da parte del Contraente insieme a tutti i documenti richiesti nell'allegato A alle Condizioni Generali di Polizza (“Data di Disinvestimento”).

Alla Scadenza della Polizza, il disinvestimento delle quote dei Fondi Interni sarà effettuato alla Data di scadenza ed al Prezzo di Vendita stabilito in tale data.

## 6. Metodologia di calcolo e attribuzione degli utili nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Clerical Medical, come illustrato nel Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, ha istituito alcuni Fondi a Crescita Garantita ognuno 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. La Compagnia condivide i rendimenti del Fondo With-Profits tra tutti i Contraenti con Polizze With-Profits, compresi i Contraenti che hanno le Polizze collegate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, mediante un sistema di Bonus. In tal modo, tutti i contraenti di Clerical Medical Freedom condividono l'andamento degli investimenti del Fondo With-Profits.

L'elemento principale che determina la prestazione finale è l'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Tuttavia altri fattori incidono quali, ad esempio, come la Compagnia condivide i rendimenti degli investimenti tra i diversi Contraenti delle Polizze collegate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e che tutti i Contraenti delle Polizze With-Profits, tra cui anche coloro che hanno la Polizza collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, condividono l'andamento ed i relativi rendimenti del Fondo With-Profits di Clerical Medical e che tutte le Polizze si danno reciproco supporto al fine di assicurare che le garanzie siano effettivamente prestate, anche a costo della diminuzione dei rendimenti del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è caratterizzato dal cosiddetto processo di omogeneizzazione ("smoothing"). Lo scopo dello "smoothing" è quello di ridurre l'effetto che gli alti e bassi dei mercati azionari determinano sul rendimento dell'investimento del Contraente.

Tutto ciò è posto in essere permettendo al Contraente, comunque, di beneficiare dei potenziali rendimenti di crescita di un Fondo che investe una parte consistente dei propri attivi in titoli a maggior rischio, ad esempio titoli azionari.

A causa del processo di "smoothing", i rendimenti della Polizza non riflettono l'esatto livello del mercato azionario relativo al giorno in cui il Premio viene investito e neppure, l'esatto livello nel momento in cui il Contraente esce dal Fondo.

Applicando lo smoothing sugli alti e bassi, il Contraente a volte potrebbe ricevere un rendimento più alto rispetto alla performance effettiva del Fondo e a volte più bassa.

Ciò non significa che tutti i Contraenti ottengono lo stesso rendimento, poiché quest'ultimo dipende, tra le altre cose, dalle specifiche condizioni contrattuali relative alle loro polizze.

I paragrafi seguenti descrivono il modo in cui la Compagnia attribuisce i rendimenti tra i Contraenti e perchè questi rendimenti possono variare a seconda dei diversi gruppi di Contraenti.

Esistono due tipi di Dividendi:

Dividendo Annuo (Bonus Regolare) - incrementa il valore dell'investimento nel tempo. Dichiarato una volta all'anno, il Dividendo Annuo viene aggiunto all'investimento aumentando il Prezzo di Vendita delle quote nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 durante l'anno a partire dalla dichiarazione. In caso di condizioni di investimento particolarmente sfavorevoli, il Dividendo Annuo può essere molto basso o pari a zero al fine di proteggere il Fondo With-Profits.

Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza (Bonus finale) - può essere aggiunto alla Scadenza della Polizza, al verificarsi dell'Evento Assicurato, o in caso di Riscatto Totale o Parziale della Polizza, richiesto con almeno 10 anni di anticipo.

Solitamente la Compagnia stabilisce tale dividendo il 1° febbraio e il 1° agosto di ogni anno, tuttavia in caso di mutamenti eccezionali delle condizioni di investimento la Compagnia può variare il dividendo più frequentemente e con preavvisi molto brevi. Il tasso di tale dividendo varia in dipendenza della data di investimento dei Premi nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Il Fondo a Crescita Garantita disponibile per Clerical Medical Freedom è il Fondo

a Crescita Garantita 2004.3, per maggiori dettagli sul Fondo a Crescita Garantita 2004.3, si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 (parte delle Condizioni Generali di Polizza).

Per meglio comprendere i dettagli riguardo al meccanismo di suddivisione dei rendimenti del Fondo With-Profits di Clerical Medical si prega di fare riferimento al documento "Guida ai Fondi a Crescita Garantita", pubblicato sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it)

o di richiederlo direttamente presso gli uffici della Sede Secondaria Italiana (situata in Piazza Castello, 22 - 20121 Milano (Italia), Telefono 02 89096005, Fax 02 89098120, sito Internet: [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it))

## **C INFORMAZIONI SUL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3 E SUI FONDI INTERNI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

### **7. Fondo a Crescita Garantita 2004.3**

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è disponibile per investimenti nella Polizza Clerical Medical Freedom. Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è rappresentato da un conto separato nel Fondo With-Profits di Clerical Medical che a sua volta è un comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical.

La valuta del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è l'Euro.

Il Periodo di investimento minimo è di 10 anni.

Lo scopo del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è offrire una crescita omogenea del capitale per tutto il Periodo di Investimento, in linea con le tendenze di lungo periodo dei mercati azionari e obbligazionari, combinata con una garanzia

che protegge il valore dell'investimento stesso. L'obiettivo di attenuare la Volatilità del mercato (attraverso l'inclusione di obbligazioni) riduce il potenziale di crescita rispetto ad un puro Fondo azionario. La Compagnia garantisce che il Prezzo di Vendita delle quote non subirà flessioni. Infatti, al termine del Periodo di Investimento, il Prezzo di Vendita sarà quello più alto mai raggiunto. Queste garanzie sono valide a condizione che la Polizza del Contraente rimanga collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto il Periodo di Investimento.

Le attività sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono costituite da azioni di società europee e non, investimenti a tasso fisso e altri tipi d'investimenti, compresi quelli in liquidità e derivati.

Le azioni societarie presentano un livello di rischio più elevato rispetto ai titoli a tasso fisso ed il loro Valore è soggetto a maggiori oscillazioni. Il rendimento di un investimento varia in relazione al tipo di attivi e riflette l'andamento generale dell'economia.

Clerical Medical modifica la composizione degli attivi al variare delle proprie previsioni sulla situazione economica generale e sulle probabili oscillazioni dei rendimenti futuri.

In periodi d'incertezza, i mercati azionari sono volatili e Clerical Medical, al fine di assicurare il rispetto delle garanzie del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, potrebbe decidere di ridurre il peso in portafoglio degli attivi caratterizzati da un rischio maggiore.

Il rendimento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è conseguenza dell'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Altri fattori, comunque, che determineranno le performance sono:

- il modo in cui Clerical Medical ripartisce le performance dell'investimento degli attivi sottostanti tra i vari Contraenti le cui Polizze sono collegate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3; e
- Equa ripartizione dei profitti del Fondo “With-Profits” di Clerical Medical e garanzia di supporto reciproco da parte dei Contraenti di Clerical Medical in possesso di una Polizza With-Profits, inclusi quelli con una Polizza collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, al fine di assicurare la salvaguardia delle garanzie. Tale meccanismo potrebbe ridurre le performance del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

## 8. Fondi Interni

I Fondi Interni disponibili per investimenti nella Polizza Clerical Medical Freedom sono istituiti e gestiti da Clerical Medical.

### 8.1 Denominazione, data di costituzione, categoria, profilo di rischio, valuta e Benchmark dei Fondi Interni.

La tabella indica per ogni Fondo Interno la denominazione, la data di costituzione, la categoria, il profilo di rischio, la valuta e il Benchmark:

Denominazione dei Fondi Interni	Data di inizio operatività	Categoria del Fondo	Profilo di rischio	Valuta	Benchmark
Euro Currency Reserve	22.09.2000	Liquidità	Basso	EUR	LIBOR Euro 3 Month
Sterling Currency Reserve	16.01.1995	Liquidità	Basso	GBP	LIBOR Sterling 3 Month
US Dollar Currency Reserve	16.01.1995	Liquidità	Basso	USD	LIBOR US Dollar 3 Month
Euro Bond	04.09.1998	Fondo Obbligazionario	Medio Basso	EUR	JP Morgan EMU Bond
Japan Bond	16.01.1995	Fondo Obbligazionario	Medio Basso	JPY	JP Morgan Japan JBI
UK Bond	16.01.1995	Fondo Obbligazionario	Medio Basso	GBP	FTSE-A British Govt. Sec All Stock
US Bond	16.01.1995	Fondo Obbligazionario	Medio Basso	USD	JP Morgan US Govt Bond
Continental European Equity	04.09.1998	Fondo Azionario	Alto	EUR	FTSE World-Europe Ex UK
Japan Equity	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	JPY	FTSE World-Japan
German Equity	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	EUR	FTSE World-Germany
Pacific Basin Equity	03.09.1998	Fondo Azionario	Alto	USD	FTSE World-Asia Pacific ex Japan
UK Equity	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	GBP	FTSE All-Share
US Equity	22.09.1995	Fondo Azionario	Alto	USD	Standard and Poor's 500
Euro Index Tracking	01.06.1999	Fondo Azionario	Alto	EUR	Dow Jones Euro Stoxx 50
Japan Index Tracking	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	JPY	FTSE All-World Japan
UK Index Tracking	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	GBP	FTSE All-Share
US Index Tracking	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	USD	Standard and Poor's 500
Global Bond	16.01.1995	Fondo Obbligazionario	Medio Basso	GBP	JP Morgan Global World Govt Bond
Global Equity	16.01.1995	Fondo Azionario	Alto	GBP	FTSE World
Global Mixed	16.01.1995	Fondo Flessibile	Medio Alto	GBP	FTSE World/JPM WGBI (70:30)(*)

**Il profilo di rischio di ciascun Fondo Interno è stato determinato considerando il Benchmark di ogni Fondo Interno e la sua Volatilità storica. La Volatilità quantifica la misura del rischio**

**dell'investimento ed è espressione della deviazione standard annuale dei rendimenti del Benchmark.**

La tabella seguente mostra la relazione tra diversi intervalli di Volatilità annuale ed i profili di rischio dei Fondi Interni in base a quanto prescritto dall'ISVAP:

Volatilità (%)	Profilo di rischio
0-3	Basso
3-8	Medio Basso
8-14	Medio
14-20	Medio Alto
20-25	Alto
Oltre 25	Molto Alto

## 8.2 Caratteristiche, investimenti sottostanti e stile gestionale dei Fondi Interni

I Fondi Interni sono Fondi Interni il cui capitale è investito in una gamma di Fondi comuni di investimento o SICAV del gruppo HBOS al quale la stessa Clerical Medical appartiene. Gli strumenti finanziari soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE, e costituiscono la base per la determinazione del Valore delle prestazioni dovute ai sensi della Polizza.

I seguenti Fondi Interni:

- Euro Currency Reserve, Sterling Currency Reserve, US Dollar Currency Reserve,
- Euro Bond Fund, Japan Bond, UK Bond, US Bond,
- Continental European Equity Fund, Japan Equity, German Equity, Pacific Basin Equity, UK Equity, US Equity,
- Euro Index Tracking, Japan Index Tracking, UK Index Tracking, US Index Tracking,
- Global Bond, Global Equity, Global Mixed,

investono principalmente in azioni dei corrispondenti Comparti Azionario, Obbligazionario, Indicizzato e Flessibile della

SICAV lussemburghese Universe, il “CMI Global Network”.

Tutti i Comparti indicati sopra nei quali i Fondi Interni investono sono, quindi, definiti come “Comparti”.

Clerical Medical è libera di mantenere parte degli attivi dei Fondi Interni in liquidità.

Di seguito è fornita la descrizione delle caratteristiche, della composizione, della politica di investimento e del periodo di investimento raccomandato per ogni Fondo Interno.

### Fondo Euro Currency Reserve

L'obiettivo dell' Euro Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 6 mesi - 24 mesi.

L'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.

### Fondo Sterling Currency Reserve

L'obiettivo dello Sterling Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Sterline.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 6 mesi - 24 mesi.

Lo Sterling Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Sterling Reserve della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI Sterling Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Sterline.

### Fondo US Dollar Currency Reserve

L'obiettivo dell'US Dollar Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 6 mesi - 24 mesi.

L' 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

### Fondo Euro Bond

L'obiettivo dell' Euro Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Euro.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 1 - 3 anni.

L'Euro Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

### Fondo Japan Bond

L'obiettivo del Japan Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Yen.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 1 - 3 anni.

Il Japan Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

### Fondo UK Bond

L'obiettivo dell' UK Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Sterline.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 1 - 3 anni.

L'UK Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI UK Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

### Fondo US Bond

L'obiettivo dell'US Dollar Bond Fund è di ottenere rendimenti totali a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Dollari.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 1 - 3 anni.

L'US Dollar Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI US Dollar Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Dollari.

### Fondo Continental European Equity

L'obiettivo del Continental European Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari europei o derivati sui titoli medesimi, escludendo normalmente il Regno Unito.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

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

Il Comparto CMI Continental European Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro.

### Fondo Japan Equity

L'obiettivo del Japan Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari giapponesi o derivati sui titoli medesimi.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

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

Il Comparto CMI Japan Equity investirà principalmente in titoli azionari giapponesi o in derivati sui titoli medesimi.

### Fondo German Equity

Lo scopo del German Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari tedeschi o derivati sui titoli medesimi.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

Il German Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI German Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI German Equity investirà principalmente in titoli azionari tedeschi o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro.

### Fondo Pacific Basin Equity

L'obiettivo del Pacific Basin Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi in paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).

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

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

Il Comparto CMI Pacific Basin Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute.

### Fondo UK Equity

L'obiettivo dell' UK Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari britannici o derivati sui titoli medesimi.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 -15 anni.

L'UK Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI UK Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto UK Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Sterline.

### Fondo US Equity

L'obiettivo del US Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari statunitensi o derivati sui titoli medesimi.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

L'US Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI US Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Dollari.

### Fondo Euro Index Tracking

L'obiettivo dell'Euro Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice

Dow Jones EuroStoxx 50, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

I componenti dell'indice azionario Dow Jones Eurostoxx 50 rappresentano esclusivamente i paesi aderenti all'Euro e contengono le 50 società più grandi dei paesi membri, basati sulla loro capitalizzazione.

L'Euro Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto Euro Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### Fondo Japan Index Tracking

L'obiettivo del Comparto è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE-All World Japan e, quando possibile, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice.

Lo scopo del Comparto sarà quello di riflettere, nel modo più accurato possibile, la performance dell'indice. La valuta di base di questo Comparto è lo Yen Giapponese.

L'indice FTSE All-World Japan è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate) che mira a rappresentare l'intero valore di tutte le società quotate in Giappone, in cui il peso di ogni titolo nell'indice è proporzionato al suo valore di mercato.

### Fondo UK Index Tracking

L'obiettivo dell'UK Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE All-Share, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

L'indice FTSE All-Share è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato delle azioni (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate), che mira a rappresentare l'intero valore di tutte le società quotate nel Regno Unito. Nell'indice il peso di ogni titolo è proporzionato al suo valore di mercato.

Il Fondo UK Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto UK Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### Fondo US Index Tracking

L'obiettivo del US Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice S&P 500, in proporzione alla loro importanza in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

L'indice S&P 500 consiste in 500 titoli scelti per taglia, liquidità e rappresentatività per settore.

È un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato delle azioni (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate). Nell'indice il peso di ogni titolo è proporzionato al suo valore di mercato.

L'Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto US Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### Fondo Global Bond

L'obiettivo del Global Bond è di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato di titoli ad interesse fisso.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 1 - 3 anni.

Il Global Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Questo Comparto investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da Autorità Governative, da Autorità Locali o Società Pubbliche degli Stati membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico ("OECD").

Il Comparto può, in alcune occasioni, anche investire in obbligazioni e altri titoli di debito quotati in mercati regolati in altri paesi rispetto a quelli membri dell'OECD.

### Fondo Global Equity

L'obiettivo del Global Equity è di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi negoziati nei maggiori mercati azionari del mondo.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 10 - 15 anni.

Il Global Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Equity della SICAV lussemburghese Universe.

L'attenzione del Comparto sarà su Società a grossa capitalizzazione, il portafoglio può anche includere alcune azioni scelte tra società medio piccole in cui un potenziale di crescita consistente è stato identificato.

### Fondo Global Mixed

L'obiettivo del Global Mixed è di raggiungere una crescita del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato combinando titoli di interesse fisso con titoli azionari o derivati sui titoli medesimi.

L'orizzonte temporale ideale dell'investimento è di 5 - 10 anni.

Il Global Mixed investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Mixed della SICAV lussemburghese Universe.

Questo Comparto investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da Autorità Governative, da Autorità Locali o Società Pubbliche degli Stati membri dell'OECD e in titoli commercializzati nei maggiori mercati azionari al mondo.

Il Benchmark del Fondo Global Mixed è un Benchmark composto come segue:

Allocazione del Benchmark	Indice Benchmark
70%	FTSE World
30%	JP Morgan Global World Government Bond

Strumenti derivati saranno utilizzati per i Fondi Interni; l'utilizzo di derivati è possibile anche per altri Fondi Interni esclusivamente al fine di

ottimizzare la capacità dei Fondi di rispettare i Benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le transazioni giornaliere.

L'utilizzo di tali strumenti è quindi conforme con il profilo di rischio dei suddetti Fondi Interni.

**La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.**

### 8.3 Criterio di valutazione delle quote a) Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è suddiviso in quote nozionali.

La quota è utilizzata unicamente come strumento di calcolo delle prestazioni in favore del Contraente. Tutte le quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 avranno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto.

Una volta all'anno, Clerical Medical dichiarerà un Dividendo Annuo per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che verrà accreditato su base giornaliera al Fondo stesso all'equivalente giornaliero del tasso annuo.

Il Prezzo di Vendita e quello di Acquisto delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà conseguentemente determinato dalla Compagnia e il risultato sarà arrotondato per difetto per una percentuale non superiore all'1%.

Il Prezzo di Vendita e di Acquisto delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 pubblicati giornalmente includono il Dividendo Annuo.

Il Prezzo di Acquisto delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà pari al Prezzo di Vendita delle medesime aumentato della differenza tra Prezzo di Vendita e di Acquisto pari al 7%: il risultato potrà essere arrotondato per eccesso per una percentuale non superiore all'1%.

Qualsiasi importo risultante dall'arrotondamento per eccesso o per difetto del prezzo delle quote o qualsiasi altra modifica apportata da Clerical Medical nel determinare di Prezzo di Vendita e di Acquisto sarà accreditata in favore di Clerical Medical.

Il Prezzo di Vendita e il Prezzo di Acquisto delle quote, del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono pubblicati giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

#### **b) Fondi Interni**

Il Prezzo di Vendita e il Prezzo di Acquisto delle quote dei Fondi Interni viene calcolato giornalmente e si ottiene dividendo il valore complessivo di ciascun Fondo Interno per il numero complessivo delle quote allocate del medesimo.

Il risultato sarà arrotondato per difetto con un'approssimazione non superiore all'1%.

La valorizzazione di ogni Fondo Interno sarà effettuata dalla Compagnia ogni Giorno Lavorativo e sarà pari al valore complessivo del patrimonio del Fondo al netto dei costi. Per maggiori informazioni sui costi dei Fondi Interni si rinvia alla Sezione 11 seguente.

Il Valore massimo di un attivo dei Fondi Interni non eccederà il prezzo di mercato al quale potrà essere acquistato al momento della Valorizzazione e il suo Valore minimo non sarà inferiore al Valore di mercato al quale può essere venduto nello stesso momento. Trattandosi di titoli quotati, il Valore degli attivi dei Fondi Interni sarà calcolato dalla Compagnia sulla base dei rispettivi prezzi dei mercati di riferimento.

Qualsiasi somma derivante dall'arrotondamento del Prezzo delle quote o da qualsiasi altra rettifica effettuata da Clerical Medical nello stabilire il Prezzo di Vendita e Prezzo di Acquisto sarà trattenuto dalla Compagnia.

Il Prezzo di Vendita e il Prezzo di Acquisto delle quote, di tutti i Fondi Interni sono pubblicati giornalmente sul "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

### **9. Crediti di imposta**

Qualsiasi credito d'imposta maturato dalla Compagnia in relazione agli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o i Fondi Interni sarà immediatamente riconosciuto ai Contraenti mediante aumento del Valore del patrimonio del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni medesimi.

## **D INFORMAZIONI SU COSTI E REGIME FISCALE**

### **10. Costi della Polizza gravanti direttamente sul Contraente**

#### **10.1 Differenza Prezzo di Vendita/Prezzo di Acquisto (bid/offer spread)**

Tutte le quote hanno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto. Le quote sono assegnate alla Polizza al Prezzo d'Acquisto e annullate al Prezzo di Vendita.

La differenza tra Prezzo di Vendita e Prezzo di Acquisto è pari al 7%; il risultato potrà essere arrotondato per eccesso per una percentuale non superiore all'1%.

## 10.2 Costo sulle Quote Iniziali

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la costituzione della Polizza, sarà applicato un Costo sulle Quote Iniziali, così come definite all seguente Sezione 13.3, pari allo 0,5% mensile (equivalente al 6% annuale) del Valore di Vendita delle Quote Iniziali assegnate alla Polizza, determinato il primo giorno di ciascun mese. Tale costo verrà detratto mensilmente in via anticipata a partire dalla Data di Decorrenza e per tutto il Periodo di Pagamento Premi. Il costo verrà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo a Crescita Garantita e/o di ogni Fondo Interno collegato alla Polizza, in maniera proporzionale e verrà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

## 10.3 Oneri di Servizio

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per i servizi in corso sulla Polizza, verranno detratti alla fine di ogni mese Oneri di Servizio di €3, a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la Durata della Polizza. Gli Oneri verranno applicati annullando il numero necessario di Quote di Accumulazione di ciascun Fondo a Crescita Garantita e/o di ogni Fondo Interno collegato alla Polizza, in maniera proporzionale e saranno calcolati sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. Se il numero di Quote di Accumulazione allocate alla Polizza risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio, verrà annullato il numero di Quote Iniziali necessario alla totale copertura degli Oneri di ciascun Fondo a Crescita Garantita e/o di ogni Fondo Interno collegato alla Polizza, in maniera proporzionale.

## 10.4 Costo Annuale della Polizza sui Fondi Interni

Per la gestione della Polizza si applicano i seguenti costi, ciascuno dipendente dal

Fondo Interno di riferimento a cui è collegata la Polizza.

Il costo è applicato al Valore di Vendita di ciascun Fondo Interno collegato alla Polizza ed è dedotto su base giornaliera in base al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

Fondi Interni	Costo Annuale della Polizza
Euro Currency Reserve	0,5%
Sterling Currency Reserve	0,5%
US Dollar Currency Reserve	0,5%
Euro Bond	1%
Japan Bond	1%
UK Bond	1%
US Bond	1%
Continental European Equity	1,25%
Japan Equity	1,25%
German Equity	1,25%
Pacific Basin Equity	1,25%
UK Equity	1,25%
US Equity	1,25%
Euro Index Tracking Fund	0,75%
Japan Index Tracking Fund	0,75%
UK Index Tracking Fund	0,75%
US Index Tracking Fund	0,75%
Global Bond	1,25%
Global Equity	1,25%
Global Mixed	1,25%

## 10.5 Costo di Uscita

Un Costo di Uscita sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) durante il Periodo di Pagamento Premi. Il Costo è pari al numero di Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto stesso, sarebbero state incassate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali. In caso di Riscatto Parziale entro il Periodo di Pagamento Premi Clerical Medical procederà, in un primo tempo, alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, alla cancellazione di Quote Iniziali. In quest'ultimo caso, verrà applicato un Costo di Uscita pari al numero di quote che, se non

fosse stato richiesto il Riscatto, sarebbero state cancellate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali.

A fini esplicativi, la tabella seguente illustra l'impatto del Costo di Uscita sul Valore della Polizza per una Polizza con un Premio annuale di €1.800, della Durata di 20 anni e la Durata del Pagamento Premi pari alla Durata del contratto.

La tabella sottostante indica il Valore di Riscatto in percentuale del Valore della Polizza in funzione dell'anno in cui è effettuato il Riscatto.

Anno del Riscatto	Valore di Riscatto pagato in % del Valore della Polizza
1	30,9%
2	49,5%
3	68,7%
4	78,4%
5	84,1%
6	87,9%
7	90,5%
8	92,5%
9	94,0%
10	95,2%
11	96,1%
12	96,9%
13	97,5%
14	98,1%
15	98,5%
16	98,9%
17	99,2%
18	99,5%
19	99,7%
20	100%

Per esempio, se il Contraente riscatta la Polizza dopo tre anni e il Valore della Polizza in quel momento è equivalente a €4.804, il Valore di Riscatto è pari a €3.300 (cioè il 68,7% di €4.804 come indicato dalla tabella soprastante). Se la Polizza è riscattata dopo 15 anni e il

Valore della Polizza in quel momento è equivalente a €29.078, il Valore di Riscatto è pari a €28.642 (cioè il 98,5% di €29.078 come indicato dalla tabella soprastante).

Gli esempi di cui sopra hanno il solo scopo di rappresentare il Costo di Uscita di una Polizza campione. I Valori di cui sopra non sono in ogni caso applicabili ad altre polizze, in quanto il Costo di Uscita dipende, tra le altre cose, dalla Durata del contratto, dal Periodo Pagamento Premi e dall'entità dei Premi.

Per ogni informazione addizionale sul Costo di Uscita e sul Valore di Riscatto di una Polizza si prega di Contattare la Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited, Piazza Castello 22, Milano telefono 02.89096005 fax 02.8998120.

Indirizzo e-mail:  
informazioni@clericalmedical.com.

#### 10.6 Costo di Trasmissione

I pagamenti superiori a €80.000 effettuati dalla Compagnia al Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un **Costo di Trasmissione pari a €19** che sarà decurtato dall'importo da corrispondere al Contraente.

#### 10.7 Costo di Trasferimento tra Fondi

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi, verrà addebitato un **Costo di Trasferimento dell'1% del Prezzo di Vendita delle quote annullate alla Data di Disinvestimento con un importo minimo di €15 ed un massimo di €325 per ogni trasferimento**. Il Contraente può beneficiare fino a 12 Trasferimenti tra Fondi gratuiti per ogni anno di Durata della Polizza (più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento).

## 10.8 Costo di Emissione della Polizza

Un costo fisso di €50 sarà applicato al Contraente nel caso in cui quest'ultimo eserciti il diritto di recesso della Polizza previsto dalla Sezione 19.

10.9 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 Marzo 2006; per i successivi aumenti, la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente).

La Compagnia invierà al Contraente, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione alla Differenza Prezzo di Vendita/Prezzo di Acquisto, ai Costi sulle Quote Iniziali, agli Oneri di Servizio ed ai Costi di Uscita riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

## 11. Costi gravanti sul Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e sui Fondi Interni

### a) Costo Annuale relativo al Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Viene applicato un **Costo Annuale dell' 1%** per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegato alla Polizza.

Il Costo Annuale è applicato al Prezzo di Vendita di ogni Fondo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale.

### b) Commissione Annuale di Gestione relativa ai Fondi Interni

Non sono previste alcune Commissioni Annuale di gestione relative ai Fondi Interni, dal momento che i Fondi Interni investono direttamente nei Comparti SICAV.

Le Commissioni di gestione riguardano e sono applicate esclusivamente in relazione agli OICR sottostanti ciascun Fondo Interno. Tali costi variano in relazione a ciascun Comparto Sottostante e alle conoscenze ed esperienze professionali necessarie per la gestione dei medesimi, come di seguito indicato:

### Commissione Annuale di Gestione dei Comparti "UNIVERSE"

Comparto UNIVERSE	Commissione Annuale di Gestione
Euro Currency Reserve	0,18%
Sterling Currency Reserve	0,18%
US Dollar Currency Reserve	0,18%
Euro Bond	0,23%
Japan Bond	0,23%
UK Bond	0,23%
US Bond	0,23%
Continental European Equity	0,33%
Japan Equity	0,33%
German Equity	0,33%
Pacific Basin Equity	0,33%
UK Equity	0,33%
US Equity	0,33%
Euro Index Tracking	0,18%
Japan Index Tracking	0,18%
UK Index Tracking	0,18%
US Index Tracking	0,18%
Global Bond	0,33%
Global Equity	0,33%
Global Mixed	0,33%

I costi sono applicati sull'ammontare complessivo degli attivi del Comparto Sottostante della SICAV e sono dedotti giornalmente dal Valore di ogni Comparto al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale sopra indicato.

Si rinvia alla Sezione 27 della presente Nota Informativa per la Total Expenses Ratio ("TER") e per la quantificazione storica dei costi di cui sopra.

### Altri costi.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività dei Fondi, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si faccia riferimento alla Sezione 27 della Nota Informativa per una referenza statistica sui costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

## 12. Regime fiscale della Polizza

Qualsiasi somma ricevuta al Contraente, persona fisica residente in Italia, alla scadenza della Polizza o a titolo di Riscatto Totale o Parziale della Polizza è soggetta all'imposta sostitutiva sui redditi del 12,5%.

L'imposta è applicata sulla differenza tra l'ammontare pagato dalla Compagnia al Contraente e la parte di Premi pagata in relazione al Valore di Riscatto.

Ai sensi dell'art. 34 della legge 601/73 la Prestazione in caso di morte è esente da imposta sui redditi. Qualsiasi somma pagata ad una persona giuridica con sede legale in Italia costituisce reddito di impresa ai fini dell'imposta sulle persone giuridiche.

## E ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

### 13. Modalità di perfezionamento del contratto, di investimento dei Premi e di conversione dei Premi in quote

#### 13.1 Conclusione del contratto

Qualora la Compagnia accetti il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione del Contraente, il contratto si considera concluso il terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra i seguenti:

- L'incasso del(i) primo(i) Premio(i);
- Il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione debitamente compilato e la documentazione sottoscritta e tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni Generali di Polizza (la "Data di Decorrenza").

e, il Giorno Lavorativo seguente, il Premio pagato è investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni selezionati dal Contraente nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione. La Polizza avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza specificata nel Certificato di Polizza.

La Compagnia investirà il Premio nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 secondo le istruzioni fornite dal Contraente nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione.

I Premi saranno pagati a mezzo RID e tempestivamente investiti dalla Compagnia.

### 13.2 Premi Periodici e Premi Aggiuntivi

Il Contraente sceglierà, al momento di sottoscrizione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, il periodo di tempo durante il quale corrispondere i Premi ("Periodo di Pagamento Premi") che non potrà essere inferiore a 10 anni.

Per l'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Periodo di Investimento deve coincidere con la Durata della Polizza.

Il Contraente sceglierà, al momento di sottoscrizione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale.

In caso di opzione mensile il primo pagamento, effettuato al momento di sottoscrizione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, sarà pari ai tre dodicesimi del Premio annuale stabilito dal Contraente. Dopo il terzo mese di Durata della Polizza i rimanenti Premi mensili saranno pagati a mezzo RID. Nel corso del Periodo di Pagamento Premi sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento Premi prescelta inviando richiesta in forma scritta alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

La variazione della Frequenza di Pagamento Premi prescelta dal Contraente potrà essere effettuata esclusivamente in corrispondenza dell'anniversario della frequenza più lunga. Per esempio, sarà possibile modificare una Frequenza di Pagamento Premi mensile, trimestrale o semestrale e sostituirla con una annuale a ogni anno di decorrenza della Polizza (dal momento che la Frequenza annuale di Pagamento Premi è quella più lunga) e la Frequenza di Pagamento Premi semestrale potrà essere modificata e sostituita con una Frequenza di Pagamento Premi mensile a ogni anniversario semestrale (dal momento che una Frequenza semestrale di Pagamento Premi è

più lunga di una Frequenza di Pagamento Premi mensile).

Quando si modifica la Frequenza di Pagamento Premi, anche il Premio esigibile sarà convertito proporzionalmente. Per esempio, sostituendo una Frequenza di Pagamento Premi annuale con una mensile, il Premio mensile corrisponderà a un dodicesimo dell'importo del precedente Premio annuale.

Gli importi minimi dei Premi Periodici alla Data di Decorrenza della Polizza sono attualmente i seguenti:

Frequenza di Pagamento Premi	Importo minimo dei Premi
Premi annuali	€1.800
Premi semestrali	€900
Premi trimestrali	€450
Premi mensili	€150

Informazioni aggiornate relative all'importo massimo degli Premi sono disponibili previa richiesta a Clerical Medical.

In qualsiasi momento sarà possibile aumentare il Valore della Polizza versando un Premio Aggiuntivo.

Per l'investimento del Premio Aggiuntivo nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il periodo residuo di Durata della Polizza non dovrà essere inferiore al Periodo di Investimento minimo previsto per il Fondo.

Attualmente, l'importo di eventuali Premi i Aggiuntivi non potrà essere inferiore a €800 e non potrà essere superiore a €9.000 l'anno. Il limite di €9.000 è da intendersi su base cumulativa annuale.

Ad ogni Data di Pagamento Premi, sarà possibile aumentare l'importo dei Premi Periodici.

La richiesta di aumento dovrà essere inviata per iscritto alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

Per le previsioni particolari in relazione al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 si rinvia alla Sezione 8 delle Condizioni Generali di Polizza.

Gli aumenti sono soggetti a livelli di aumento minimi che potranno essere modificati da Clerical Medical nel corso della Polizza (Opzione di Aumento Standard del Premio).

Di seguito sono indicati i livelli attuali:

Aumento Standard del Premio	Importo minimo
Premio annuale	€300
Premi semestrali	€150
Premi trimestrali	€75
Premi mensili	€25

Il Contraente può scegliere, al momento di sottoscrizione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, se optare per un aumento automatico dei Premi del 5% o del 7% annuo rispetto all'importo originale, tali aumenti verranno eseguiti automaticamente ad ogni anniversario della Polizza (Opzione di Aumento Automatico del Premio). In caso di scelta di questa opzione, eventuali nuovi aumenti richiesti dal Contraente verranno effettuati al medesimo tasso automatico di aumento. Non è previsto alcun Valore minimo del Premio per aumenti automatici. Sarà possibile interrompere l'opzione in qualsiasi momento. All'interruzione dell'opzione, i Premi rimarranno allo stesso livello dell'ultimo Premio corrisposto. Una volta interrotta, l'opzione non potrà essere ripristinata.

Tutti i Premi Periodici (ad eccezione del primo Premio) dovranno essere corrisposti con la medesima frequenza, a mezzo di addebito automatico su un conto corrente ("RID") esclusivamente intestato al Contraente.

In caso di estinzione del suddetto conto corrente bancario, il Contraente dovrà autorizzare la Compagnia ad un nuovo addebito permanente sul nuovo conto corrente del Contraente almeno (10) giorni lavorativi prima della successiva Data di Pagamento Premi.

Tuttavia il primo Premio (nel caso di frequenza trimestrale, semestrale o annuale), i primi tre Premi (in caso di frequenza mensile) dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o assegno bancario.

In caso di frequenza mensile, a partire dal quarto pagamento in poi i Premi dovranno essere pagati mediante RID, in caso di frequenza trimestrale, semestrale o annuale, a partire dal secondo pagamento in poi, i Premi dovranno essere pagati tramite RID

I Premi Aggiuntivi dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario.

I Premi dovranno essere corrisposti alle Date di Pagamento Premi. In caso di mancato ricevimento del Premio entro 30 giorni ("Periodo di Tolleranza") dalla Data di Pagamento, verrà inviata lettera di richiesta di versamento.

Durante i primi tre anni di durata della Polizza, nel caso di mancato pagamento dei Premi entro 90 giorni (incluso il Periodo di Tolleranza) dalla Data di Pagamento del Premio, la Polizza verrà cancellata e Clerical Medical pagherà al Contraente il Valore di Riscatto così come definito nella successiva Sezione 16. In questo caso il Contraente non potrà riattivare la Polizza.

Dopo il terzo anniversario della Polizza, nel caso di mancato pagamento dei Premi entro 90 giorni (incluso il Periodo di Tolleranza)

dalla Data di Pagamento del Premio, la Polizza rimarrà in vigore alle stesse condizioni libera tuttavia dall'obbligo di ulteriori pagamenti di Premio da parte del Contraente (Polizza Interamente Pagata).

### 13.3 Conversione del Premio in quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 o dei Fondi Interni

La Polizza potrà essere collegata ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni ed il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. In ciascun Fondo si dovrà investire almeno il 20% dei Premi.

In base alle istruzioni ricevute dal Contraente nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, secondo la Sezione 4.2 delle Condizioni Generali di Polizza, i Premi saranno convertiti in quote dei Fondi selezionati ed il relativo numero di quote sarà assegnato alla Polizza.

Ciascun Fondo avrà il Prezzo di Acquisto ed il Prezzo di Vendita delle quote. Il Prezzo di Acquisto di tutte le quote è pari al Prezzo di Vendita di tali quote, aumentato della differenza fra prezzo di Vendita e prezzo di Acquisto del 7% (il risultato potrà essere arrotondato per una percentuale non superiore all'1%).

Il numero di quote assegnate alla Polizza è determinato dal Premio moltiplicato per il Tasso di allocazione e diviso per il Prezzo di Acquisto delle quote del relativo Fondo prescelto.

Durante i primi diciotto mesi dalla Data di Decorrenza ("Periodo di allocazione iniziale delle Quote"), i Premi saranno convertiti in Quote Iniziali alle quali sarà applicato il Costo sulle Quote Iniziali così come indicato nella Sezione 11.2 delle Condizioni Generali di Polizza. In caso di aumento del Premio, la differenza tra l'importo originario del Premio e l'importo aumentato verrà convertita in Quote Iniziali per un periodo di 18 mesi a partire dalla data dell'aumento del Premio. Su tali quote verrà applicato il Costo sulle Quote Iniziali.

Dopo il Periodo delle quote Iniziali, i Premi successivi saranno investiti in quote di

Accumulazione a cui non sarà applicato il Costo sulle quote iniziali.

Alla scadenza del Periodo di Pagamento Premi, tutte le quote iniziali saranno convertite in quote di Accumulazione.

I Premi Aggiuntivi verranno investiti solo in quote di Accumulazione.

Il Tasso di allocazione dei Premi Periodici nelle quote iniziali è pari al 100%.

Il Tasso di allocazione dei Premi Periodici nelle Quote di Accumulazione varia a seconda della misura del Premio, come descritto di seguito:

Importo del Premio	Tasso di Allocazione	Tasso di allocazione extra alle Quote di allocazione	Tasso di allocazione Totale
Inferiore a €500 al mese	100%	0%	100%
Inferiore a €1.500 a trimestre	100%	0%	100%
Inferiore a €3.000 a semestre	100%	0%	100%
Inferiore a € 6.000 all'anno	100%	0%	100%
Da €500 a €1.000 al mese	100%	2,5%	102,5%
Da €1.500 a €3.000 a trimestre	100%	2,5%	102,5%
Da €3.000 a €6.000 a semestre	100%	2,5%	102,5%
Da €6.000 a €12.000 all'anno	100%	2,5%	102,5%
Da €1.000 al mese	100%	4%	104%
Da €3.000 a trimestre	100%	4%	104%
Da €6.000 a semestre	100%	4%	104%
Da €12.000 all'anno	100%	4%	104%

Il Tasso di allocazione del Premio Aggiuntivo alle Quote di Accumulazione è pari al 100%

Durante il Periodo di Pagamento Premi, in corrispondenza del decimo anniversario della Polizza (e anche del quindicesimo anniversario della Polizza qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno quindici anni), verrà aggiunto alla Polizza l'equivalente del 2,5% delle quote allocate alla Polizza (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) tramite l'emissione di apposite Quote di Accumulazione ("Quote Fedeltà") a condizione che:

a) La Polizza non risulti Interamente Pagata ai sensi della Sezione 7.2.3 delle Condizioni Generali di Polizza a meno che il pagamento non sia stato ripristinato ai sensi della Sezione 7.3 delle Condizioni Generali di Polizza; e

b) Dalla Data di Decorrenza il Contraente non abbia esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dalla Sezione 7.2.1 delle Condizioni Generali di Polizza; e

c) Tutti i Premi dovuti siano stati versati; e

d) Il totale dei Premi pagati durante il primo anno della Polizza (escludendo ogni Premio Aggiuntivo ed ogni aumento di Premio ai sensi della Sezione 8 delle Condizioni Generali di Polizza) sia almeno pari a €3.000.

## 14. Periodo di Tolleranza e Opzione di Sospensione del Premio

I Premi dovranno essere pagati alle Date di Pagamento Premi. In caso di mancato ricevimento del Premio entro 30 giorni (“Periodo di Tolleranza”) dalla Data di Pagamento, verrà inviata una lettera di richiesta di pagamento.

Durante i primi tre anni di vita del contratto, nel caso di mancato pagamento del Premio entro 90 giorni (incluso il Periodo di Tolleranza) dalla Data di Pagamento del Premio, la Polizza verrà cancellata e Clerical Medical pagherà al Contraente il Valore di Riscatto così come definito nella successiva Sezione 16.

Il Contraente non potrà riattivare la Polizza.

In ogni momento a partire dal terzo anniversario della Polizza, si potrà esercitare l'Opzione di Sospensione dei Premi e avere così la possibilità di non effettuare il versamento dei Premi stessi per un periodo massimo di un anno, mantenendo la Polizza in vigore (“Periodo di Sospensione”).

Nel caso in cui sia stata esercitata l'Opzione di Sospensione Premi, non verranno attribuite Quote di Fedeltà alla Polizza. I dettagli sulle Quote di Fedeltà sono contenuti nella Sezione 4.7 delle Condizioni Generali di Polizza.

Nel caso in cui, a partire dal terzo anniversario della Polizza, il Contraente:

- Non dovesse provvedere al versamento del Premio entro 90 giorni (compreso il Periodo di Tolleranza) dalla Data di Pagamento Premi senza aver inviato alla Clerical Medical preventiva comunicazione circa la volontà di esercitare l'Opzione di Sospensione dei Premi; oppure
- Comunicasse a Clerical Medical la propria intenzione di interrompere per sempre il versamento dei Premi; oppure

- Dopo aver esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi, non dovesse, al termine del periodo di sospensione, ripristinare il versamento dei Premi, la Polizza rimarrà in vigore alle stesse condizioni, libera dall'obbligo di ulteriori pagamenti di Premi (Polizza Interamente Pagata), a meno che il Valore della Polizza non si azzeri, nel qual caso la copertura per il caso di morte dell'Assicurato si interromperà ed il contratto si risolverà automaticamente.

Una Polizza Interamente Pagata può essere ripristinata su richiesta del Contraente, entro 13 mesi dalla scadenza della rata di Premio rimasta insoluta, dietro il pagamento di tutti i Premi arretrati.

## 15. Lettera di conferma di investimento del Premio

Entro 10 giorni lavorativi dalla Data di Investimento del Primo Premio, la Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma dell'investimento del Premio in quote del/dei Fondo/i selezionato/i dal Contraente e il Certificato di Polizza contenente le seguenti informazioni:

- Nome del(i) Contraente(i)
- Codice Fiscale
- Nome dell'(gli) Assicurato(i)
- Data di nascita dell'(gli) Assicurato(i)
- Tipo di copertura caso morte:  
Assicurazione singola; Assicurazione congiunta, primo decesso; Assicurazione congiunta, ultimo decesso

- Premio(i) iniziale(i) pagato(i)
- Tasso di Allocazione
- Valuta della Polizza
- Data di Decorrenza della Polizza
- Data di Investimento del Premio
- Prestazione in caso di morte
- Numero di quote assegnate alla Polizza alla Data di Decorrenza
- Valore di Vendita alla Data di Decorrenza
- Percentuale di investimento del Premio in ogni Fondo a Crescita Garantita e/o Fondo Interno (Suddivisione dei Fondi alla Data di Decorrenza)
- Data in cui è stato ricevuto il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni Generali di Polizza
- Data in cui è stato incassato il Premio
- Numero aggiuntivo delle quote assegnate alla Polizza alla Data di Investimento
- Valore di Vendita alla Data di Investimento
- Percentuale di investimento del Premio Aggiuntivo in ogni Fondo (Suddivisione dei Fondi alla Data di investimento)
- Data in cui è stata ricevuta la richiesta di pagamento del Premio Aggiuntivo
- Data in cui è stato incassato il Premio Aggiuntivo

Con riferimento ai premi successivi, la Compagnia trasmetterà ai Contraenti una lettera di conferma cumulativa per i premi pagati in un semestre.

## 16. Riscatto

Il Contraente può scegliere in qualsiasi momento di riscattare in tutto o in parte la Polizza e può contattare Clerical Medical per qualsiasi informazione relativa al Valore di Riscatto.

Il Valore del Riscatto è pari al Valore della Polizza meno eventuali Costi di Uscita alla Data di Disinvestimento successiva al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento della richiesta di Riscatto da parte del Contraente insieme ai documenti indicati nell'Allegato A delle Condizioni Generali di Polizza.

Nel caso di un investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Polizza sarà uguale al numero di quote collegate alla Polizza moltiplicato per il Prezzo di Vendita aumentato del Dividendo di Partecipazione agli utili o diminuito dal Regolatore di Mercato.

In caso di pagamento di Premi Aggiuntivi dopo la Data di Decorrenza, il Contraente riceverà entro 10 giorni lavorativi un allegato al Certificato di Polizza con le seguenti informazioni:

- Premio Aggiuntivo pagato
- Tasso di Allocazione
- Data di Investimento del Premio Aggiuntivo
- Lista dei Fondi a Crescita Garantita e/o dei Fondi Interni di destinazione

In caso di investimento in un Fondo Interno il Valore della Polizza sarà uguale al numero di quote collegate alla Polizza moltiplicate per il Prezzo di Vendita.

### 16.1 Riscatto Parziale

Il Contraente può richiedere il Riscatto Parziale della Polizza in qualsiasi momento dopo il Periodo delle Quote Iniziali, cioè dopo i primi diciotto mesi dalla Data di Decorrenza.

Se il Riscatto Parziale viene richiesto durante il Periodo di Pagamento Premi, verrà sottratto un Costo di Uscita.

Qualora il Riscatto si riferisca a quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, al Prezzo di Vendita delle quote da riscattare potrà essere aggiunto un eventuale Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza qualora il Riscatto abbia luogo al termine del Periodo di investimento, o, altrimenti al Prezzo di Vendita delle quote potrà essere aggiunto un eventuale Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato, oppure (qualora il Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato sia pari zero) sottratto un eventuale Regolatore del Valore di Mercato, eccetto quando il Riscatto è richiesto 10 anni in anticipo, in qual caso il Prezzo di Vendita delle quote riscattate potrà essere aumentato di eventuali Dividendi di Partecipazione agli utili alla scadenza. (Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3).

Il Valore di Vendita residuo delle Quote assegnate per Fondo in seguito ad un Riscatto Parziale non può essere inferiore a € 2.000.

### 16.2 Riscatto Totale

Il Contraente può richiedere il pagamento del Riscatto Totale della Polizza in qualsiasi momento dopo la Data di Decorrenza.

Se il Riscatto Totale viene richiesto durante il Periodo di Pagamento Premi, verrà sottratto un Costo di Uscita e il Valore di Riscatto potrebbe risultare inferiore ai Premi pagati.

Qualora il Riscatto si riferisca a quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, al Prezzo di Vendita delle quote da riscattare e potrà essere aggiunto un eventuale Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza qualora il Riscatto abbia luogo al termine del Periodo d'Investimento o, altrimenti, un eventuale Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato, oppure (qualora il Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato sia pari zero) al Prezzo di Vendita delle quote potrà essere sottratto un'eventuale Regolatore del Valore di Mercato.

(Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3).

Il Riscatto Totale determina lo scioglimento del contratto.

Se il Contraente (o, eventualmente, uno dei Co-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza (o nel caso in cui la Polizza sia ceduta o trasferita in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), la Compagnia automaticamente liquiderà il Valore di Riscatto Totale della Polizza. Il pagamento verrà effettuato in favore del (dai) Contraente (Contraenti) o dal cessionario.

**Esiste la possibilità che il Valore di Riscatto Totale risulti inferiore ai Premi pagati.**

Per qualsiasi informazione relativa al Valore di Riscatto Parziale o Totale della Polizza è

possibile contattare la Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical a Milano in Piazza Castello  
Telefono 02.89096005 fax. 02 8998120.

Indirizzo e-mail:

informazioni@clericalmedical.com

## 17. Trasferimento tra Fondi

Su richiesta scritta del Contraente, la Compagnia liquiderà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di provenienza a cui la Polizza è collegata, per investirle al relativo Prezzo di Vendita negli altri tra i Fondi di destinazione disponibili selezionati dal Contraente.

Al fine del Trasferimento saranno presi in considerazione il Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi da cancellare e da reinvestire calcolato rispettivamente alla Data di Disinvestimento e alla Data di Investimento.

Il trasferimento di quote verso il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà autorizzato a condizione che la Durata residua della Polizza non risulti inferiore al Periodo minimo di Investimento del Fondo medesimo, come specificato nel relativo Regolamento.

Il trasferimento di quote dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 implica l'applicazione del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o del Regolatore del Valore di Mercato; di conseguenza, il Prezzo di Vendita potrebbe subire aumenti o diminuzioni a seconda dei casi.

L'importo minimo per ogni trasferimento da un Fondo all' altro è pari a €250. Il Valore di Vendita residuo minimo del Fondo di provenienza non può essere inferiore a €2.000.

La Polizza deve rimanere collegata ad un massimo di 5 tra i Fondi disponibili ed almeno il 20% del Premio deve essere investito in ognuno dei Fondi selezionati.

In seguito a ciascun trasferimento, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente al Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Valore di Vendita (maggiorato di un Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o decurtato di un Regolatore del Valore di Mercato in caso di quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3) delle quote cancellate dal(i) Fondo(i) Interno(i) e/o dal 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 d Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di destinazione ed il Valore di Vendita alla Data di Investimento.

Per i costi relativi ai Trasferimenti tra Fondi si rinvia alla precedente Sezione 10.7.

**I primi 12 trasferimenti per ogni anno di durata della Polizza sono gratuiti (i trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento). Per ogni trasferimento ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà il Costo di Trasferimento tra fondi.**

## 18. Revoca della Richiesta di Sottoscrizione

Il Contraente può revocare la richiesta di sottoscrizione prima del ricevimento del Certificato di Polizza confermando l'accettazione della richiesta, mediante invio di una lettera indirizzata alla Sede Secondaria italiana di Clerical Medical. La Compagnia provvederà a rimborsare il Premio pagato nella Valuta della Polizza entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di revoca della Proposta.

## 19. Diritto di Recesso

Il 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 Polizza. La Compagnia rimborserà al Contraente il Premio pagato nella Valuta della Polizza entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso **al netto di un Costo di Emissione di €50** per spese di amministrazione per l'emissione della Polizza.

## 20. Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni

La documentazione che il Contraente o il Beneficiario devono fornire alla Compagnia al fine di richiedere le prestazioni previste dalla Polizza in caso di morte o di Riscatto è indicata nell'Allegato A alle Condizioni Generali di Polizza.

La Compagnia pagherà le prestazioni dovute entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta corredata dalla documentazione indicata nell'Allegato A alle Condizioni Generali di Polizza in relazione a ciascun pagamento. In caso di ritardo nel pagamento, la Compagnia corrisponderà anche gli interessi di mora al tasso legale.

Si ricorda inoltre che ai sensi dell'art 2952 del Codice Civile, i diritti derivanti da un contratto di assicurazione si prescrivono in un anno dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

## 21. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

## 22. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto ed ogni documento collegato sono redatti in lingua italiana.

## 23. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla Sede Secondaria della Compagnia (al seguente indirizzo: Ufficio Reclami, Clerical Medical, Piazza Castello, 22, 20121 Milano.

Tel.: +39 02 89096005 Fax: +39 02 89098120; e-mail:informazioni@clericalmedical.com).

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 Compagnia. In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni e all'accertamento di responsabilità per eventuali danni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

## 24. Informativa in corso di contratto

In qualsiasi momento durante o dopo la conclusione della Polizza, la Compagnia comunicherà tempestivamente per iscritto al Contraente qualsiasi eventuale variazione delle informazioni contenute nella Nota Informativa e/o nel Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e dei Fondi Interni o in altra documentazione contrattuale, incluse le modifiche effettuate al fine di ottemperare alla normativa in materia.

Entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia invierà al Contraente l'estratto conto annuale della Polizza unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla Successiva Sezione F e alla Sezione 6 della Scheda Sintetica contenente le seguenti informazioni minimali:

- Cumulo dei Premi versati dalla data di Decorrenza della Polizza 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 10 della presente Nota Informativa;
- 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;

- In caso di investimento in un Fondo a Crescita Garantita, il valore corrente del Dividendo Annuo.

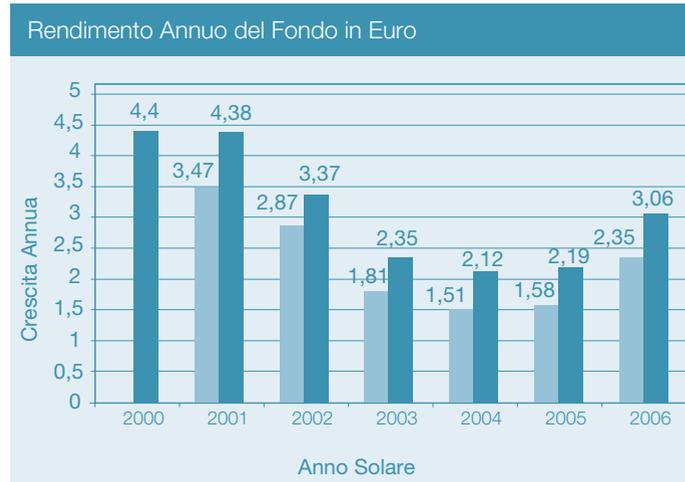
Ogni 6 mesi, la Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma dell'investimento dei Premi relativa ai 6 mesi precedenti (Periodo di Riferimento), contenente le seguenti informazioni:

- Ammontare di ogni singolo Premio versato e di quello investito, il numero delle quote attribuite per ogni singolo versamento, il loro Valore di Vendita nonché la Data di Investimento.

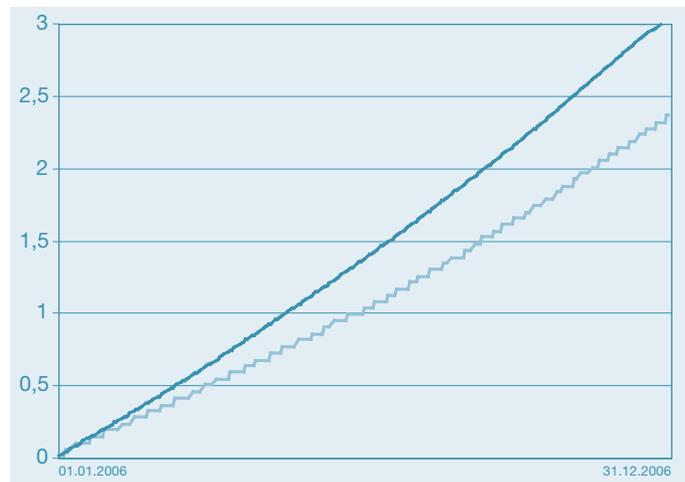
Inoltre, durante il corso di contratto, la Compagnia comunicherà per iscritto al Contraente se il Valore di Polizza si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei Premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione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

25. Dati storici sul rendimento

Fondo Euro Currency Reserve



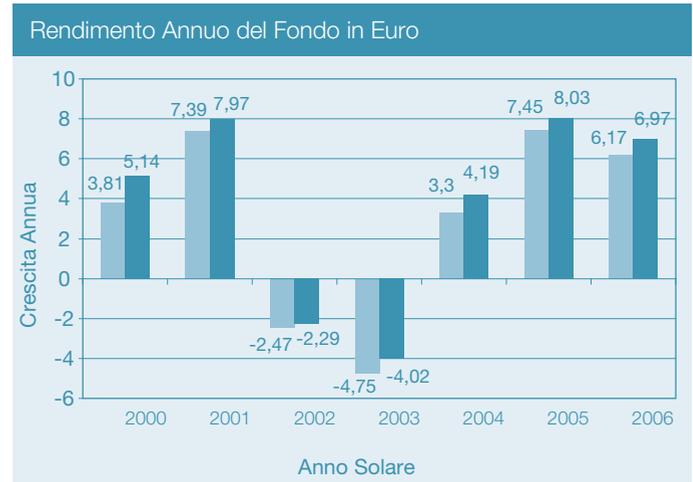
■ Euro 3 Month LIBOR ■ CMIG Euro Currency Reserve



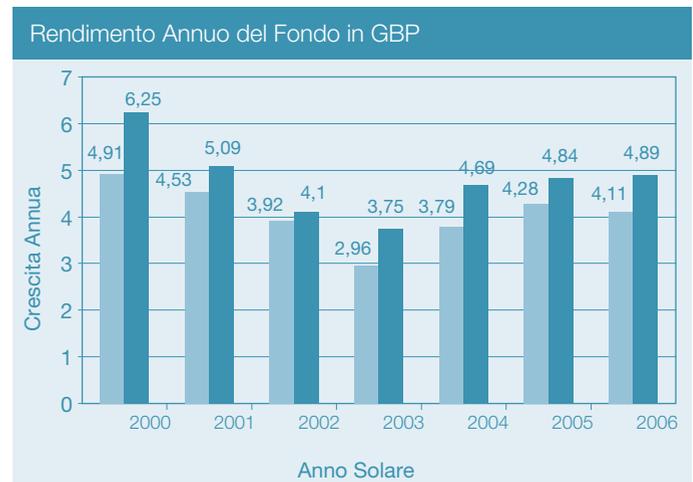
— Euro 3 Month LIBOR — CMIG Euro Currency Reserv

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

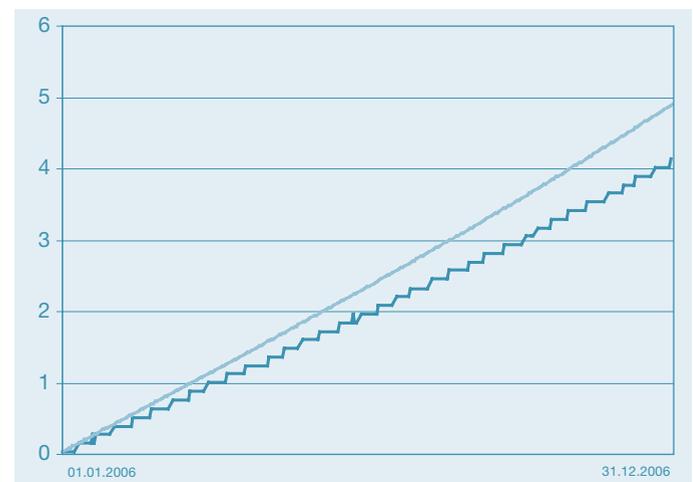
Fondo Sterling Currency Reserve



■ LIBOR GBP 3 Month ■ Sterling Currency Reserve



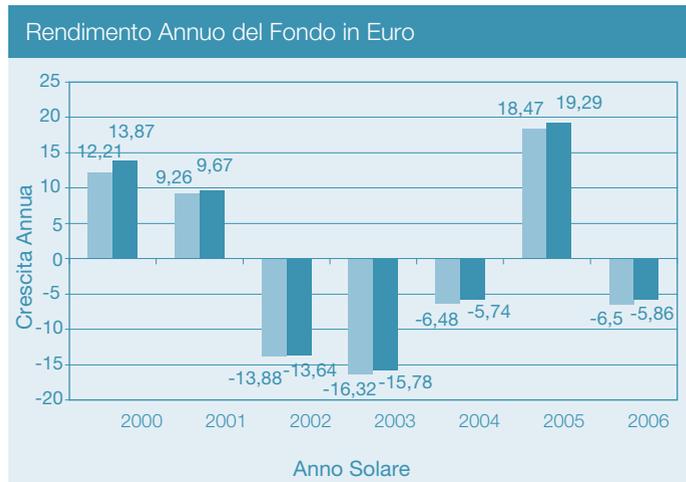
■ LIBOR GBP 3 Month ■ Sterling Currency Reserve



— LIBOR GBP 3 Month — Sterling Currency Reserve

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo US Dollar Currency Reserve

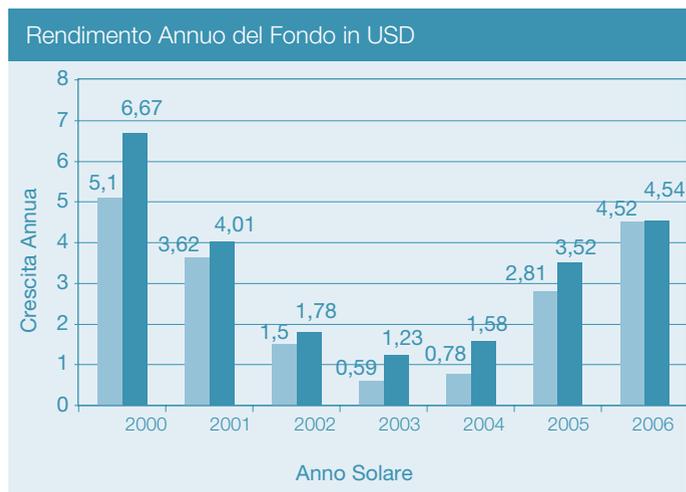


■ LIBOR USD 3 Month      ■ USD Currency Reserve

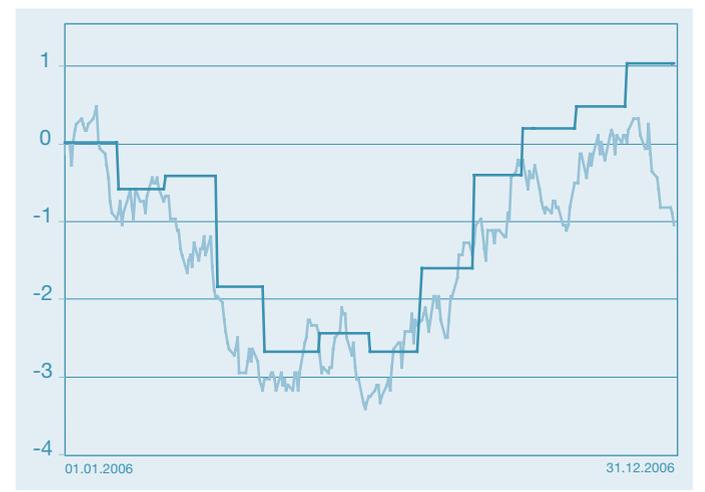
## Fondo Euro Bond



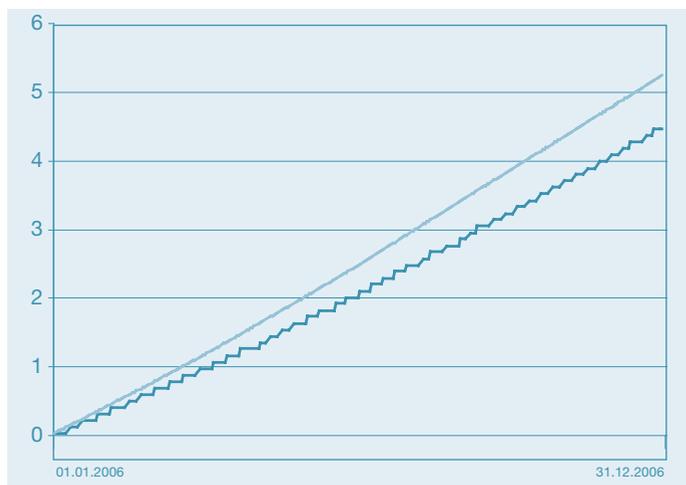
■ JP Morgan EMU Aggregate      ■ Euro Bond



■ LIBOR USD 3 Month      ■ USD Currency Reserve



— Euro Bond      — JP Morgan EMU Aggregate

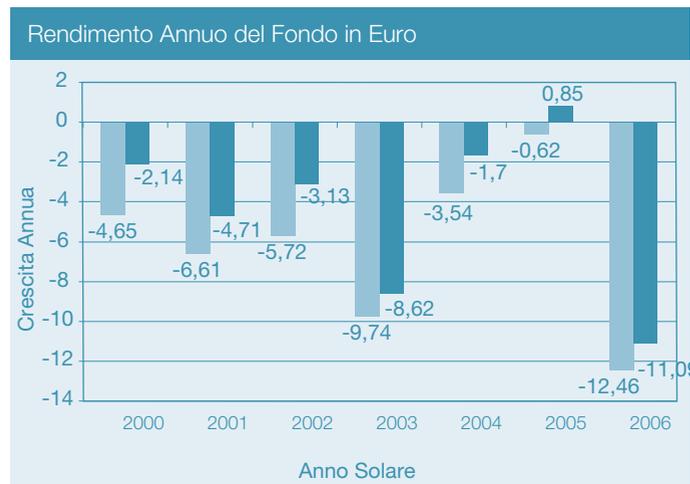


— LIBOR USD 3 Month      — USD Currency Reserve

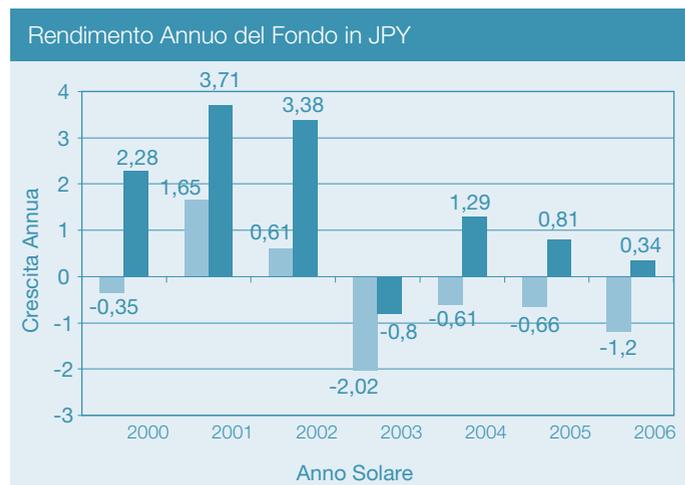
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

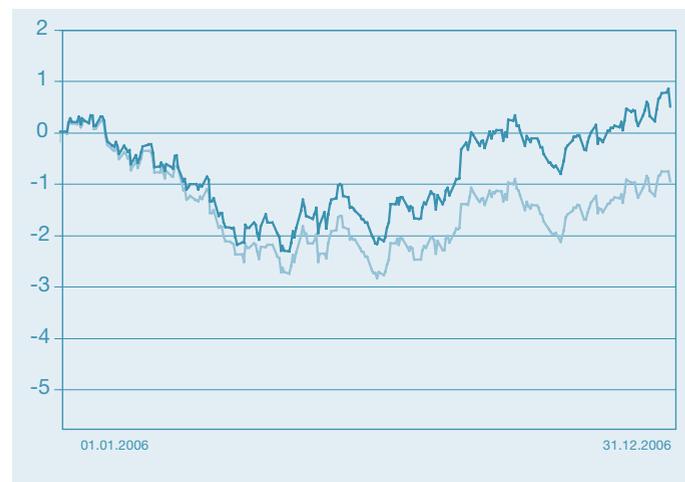
## Fondo Japan Bond



■ JP Morgan Japan GBI TR ■ Japanese Bond



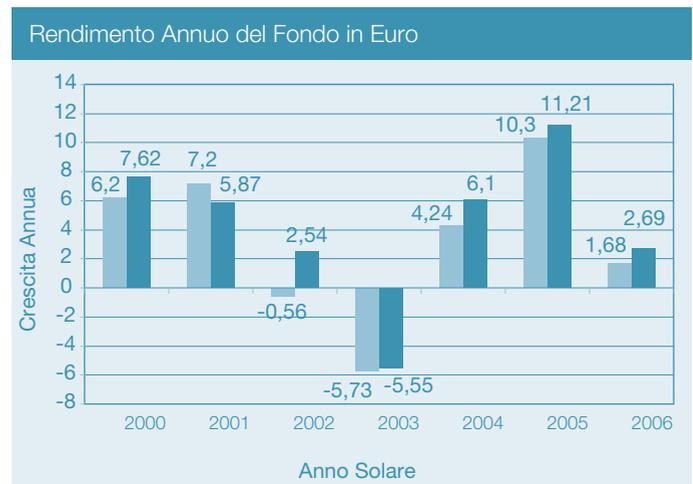
■ JP Morgan Japan GBI TR ■ Japanese Bond



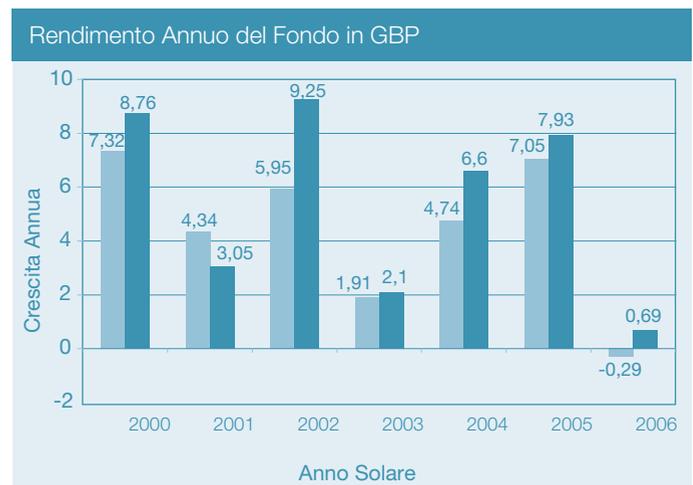
— JP Morgan Japan GBI TR — Japanese Bond

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

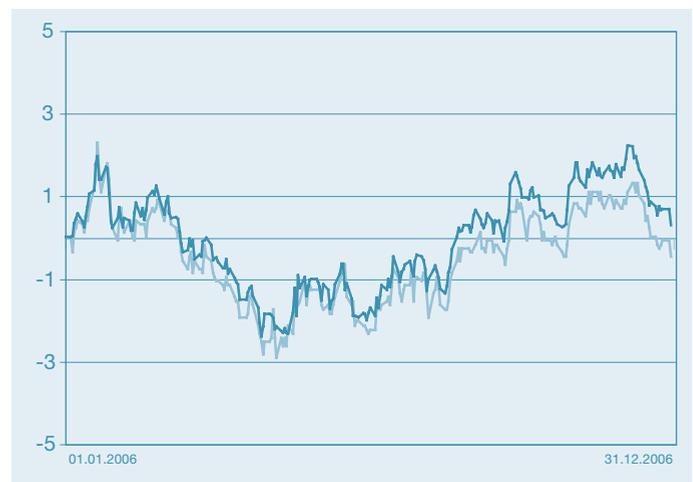
## Fondo UK Bond



■ FTSE A British Govt All Stocks TR ■ UK Bond



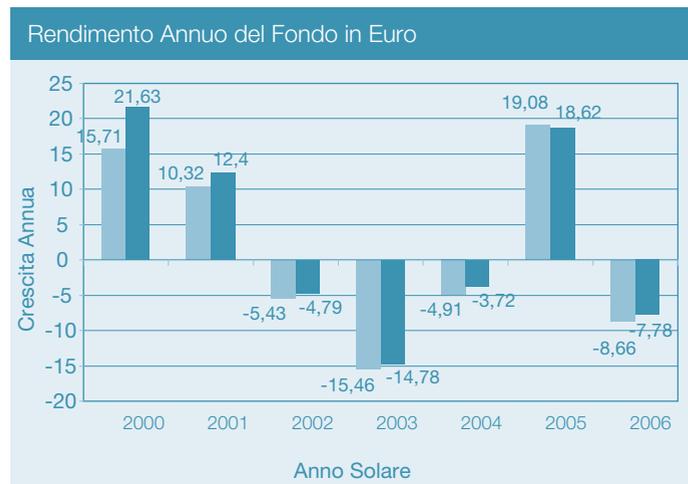
■ FTSE A British Govt All Stocks TR ■ UK Bond



— UK Bond — FTSE A British Govt All Stocks TR

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo US Bond

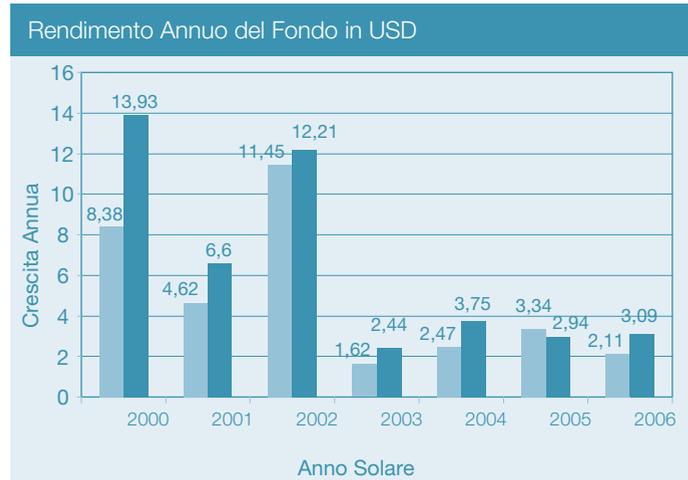


■ JP Morgan United States GBI TR ■ US Bond

## Fondo Continental European Equity



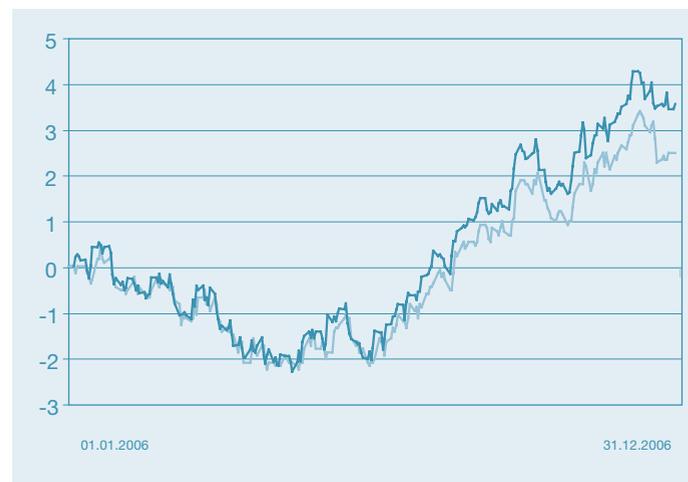
■ FTSE Europe ex UK TR EUR ■ Continental European Equity



■ JP Morgan United States GBI TR ■ US Bond



— FTSE Europe ex UK TR EUR — Continental European Equity

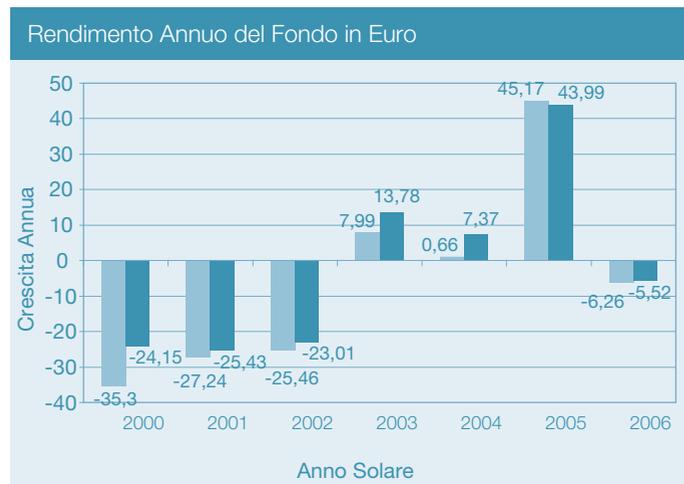


— US Bond — JP Morgan United States GBI TR

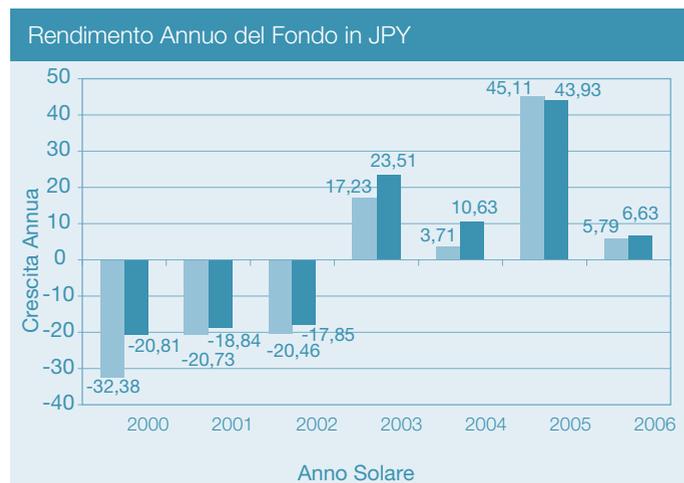
**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

## Fondo Japan Equity



■ FTSE Japan TR ■ Japanese Equity



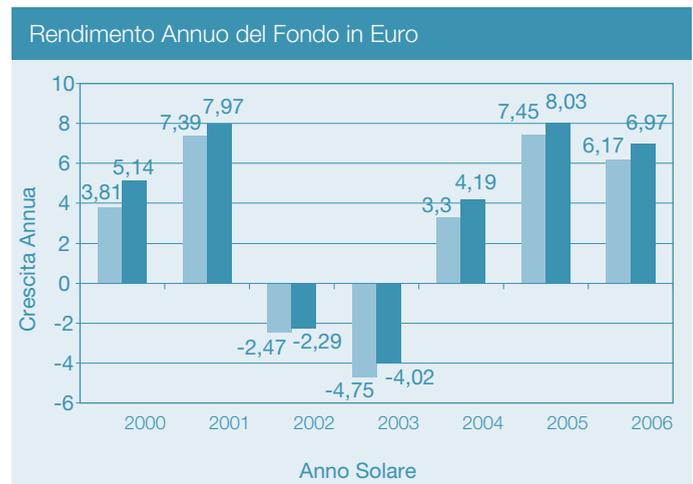
■ FTSE Japan TR ■ Japanese Equity



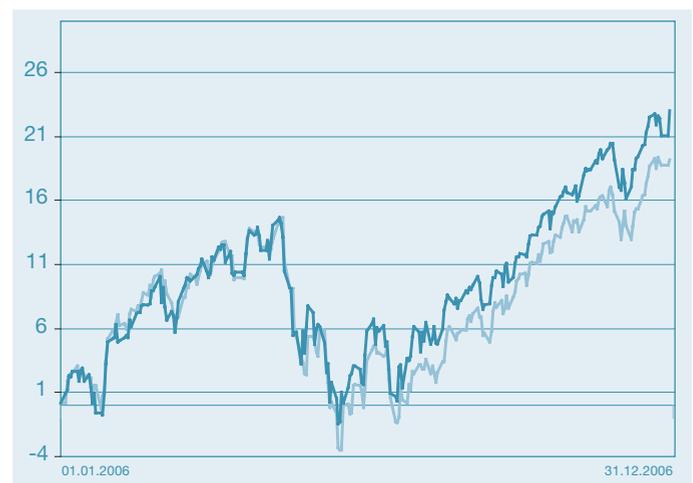
— FTSE Japan TR — Japanese Equity

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo German Equity



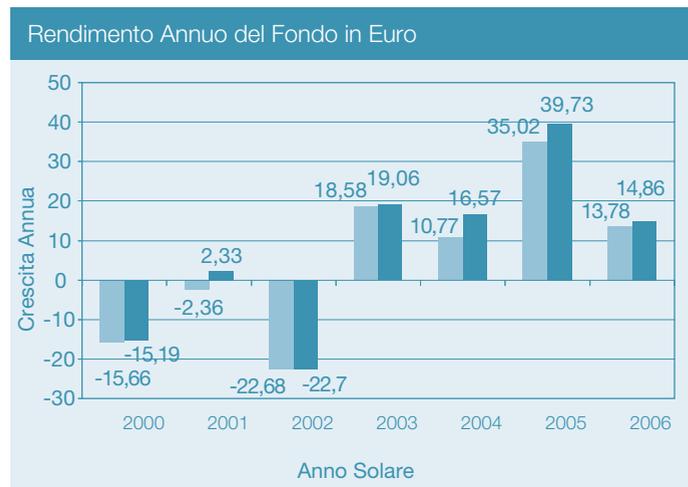
■ FTSE Germany TR ■ German Equity



— German Equity — FTSE Germany TR

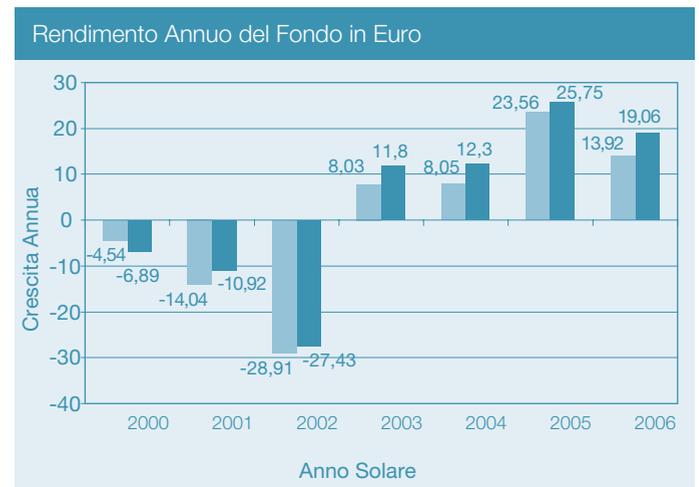
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo Pacific Basin Equity

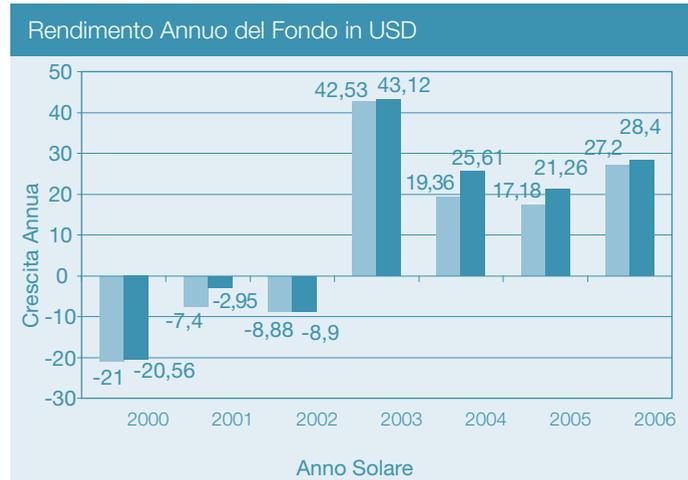


■ FTSE Asia Pacific ex Japan TR USD ■ Pacific Basin Equity

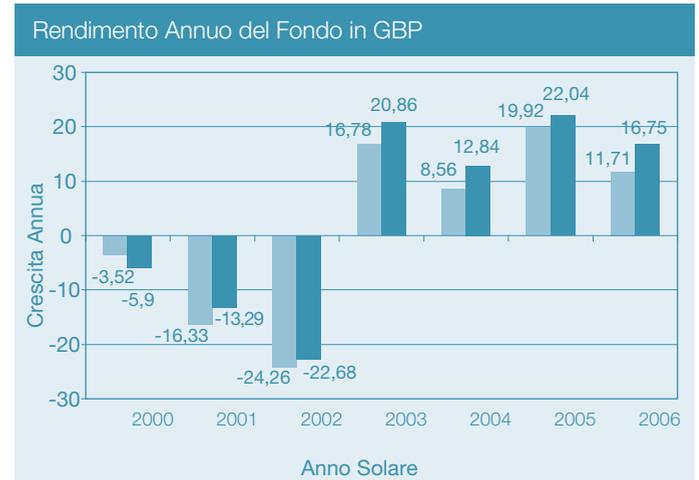
## Fondo UK Equity



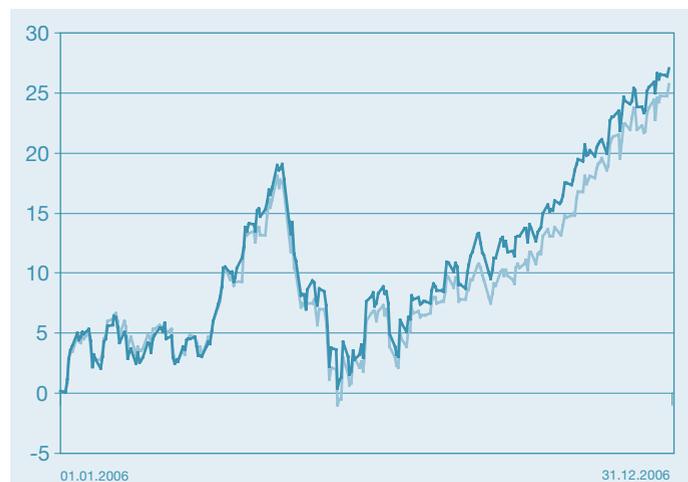
■ FTSE All Share TR ■ UK Equity



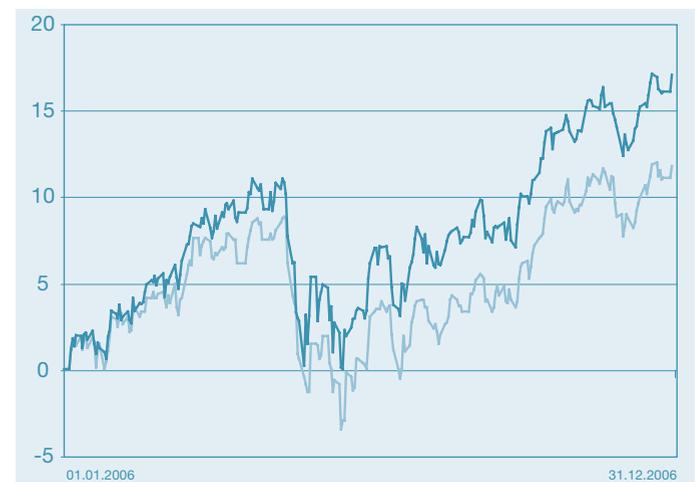
■ FTSE Asia Pacific ex Japan TR USD ■ Pacific Basin Equity



■ FTSE All Share TR ■ UK Equity



— Pacific Basin Equity — FTSE Asia Pacific ex Japan TR USD

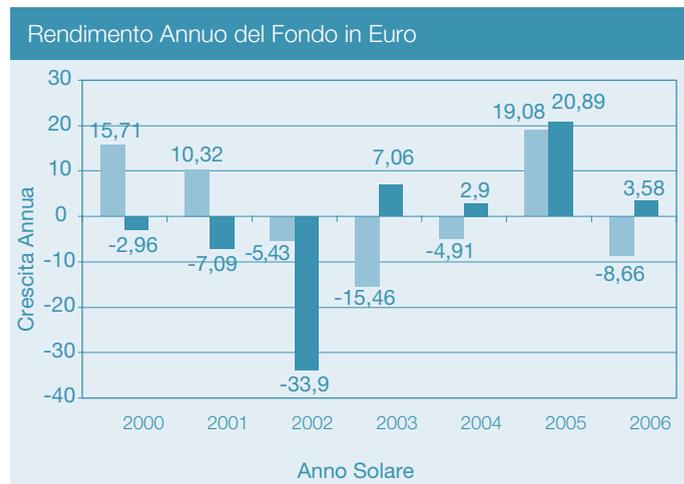


— UK Equity — FTSE All Share TR

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

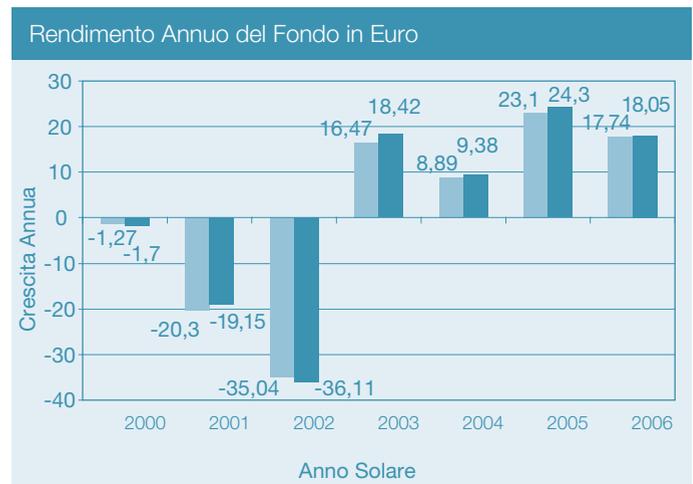
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo US Equity

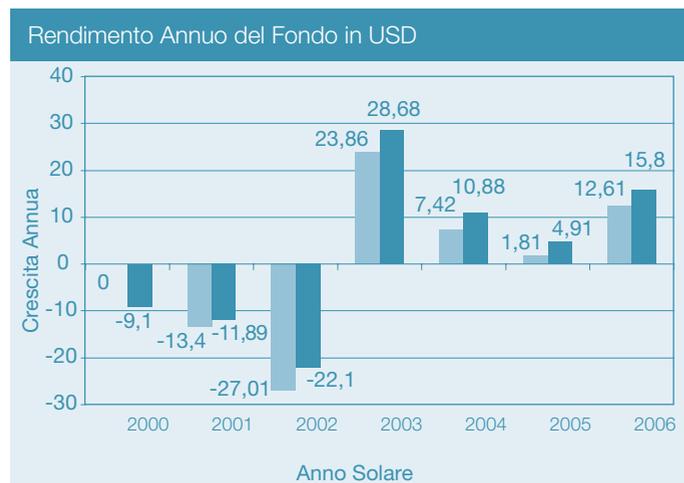


■ S&P 500 TR ■ US Equity

## Fondo Euro Index Tracking



■ Dow Jones Euro Stoxx 50 TR ■ Euro Index Tracking

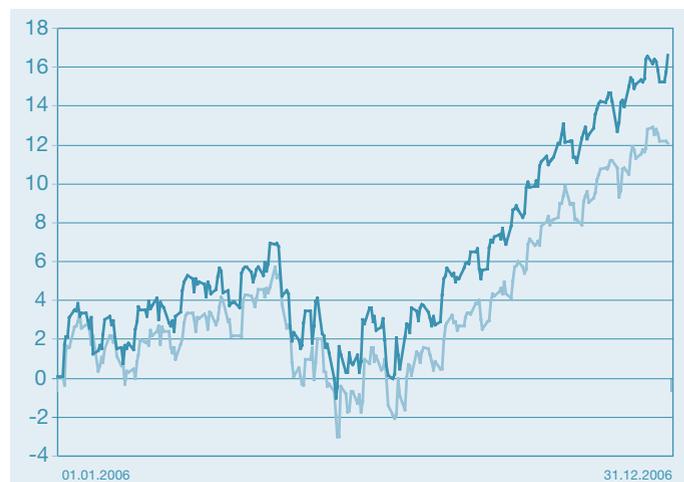


■ S&P 500 TR ■ US Equity



— Euro Index Tracking — Dow Jones Euro Stoxx 50 TF

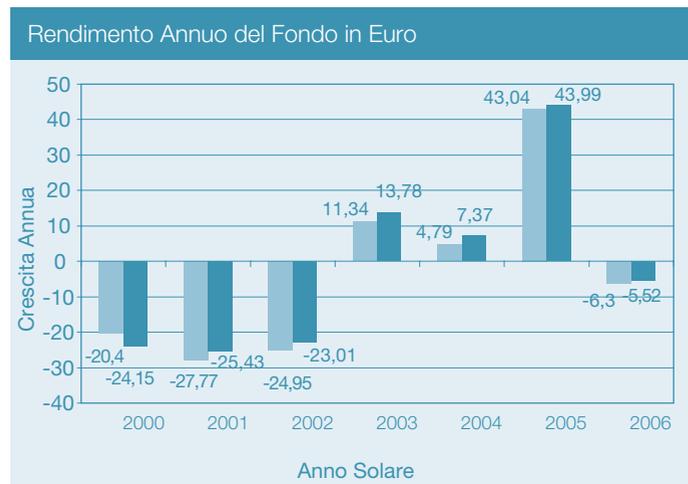
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



— US Equity — S&P 500 TR

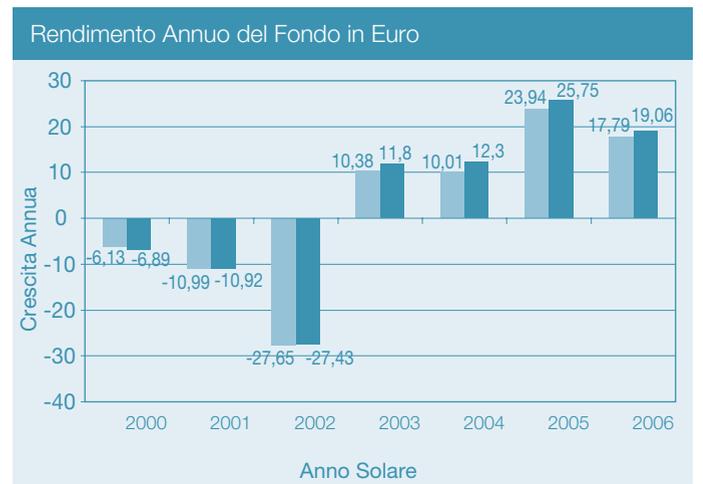
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo Japan Index Tracking

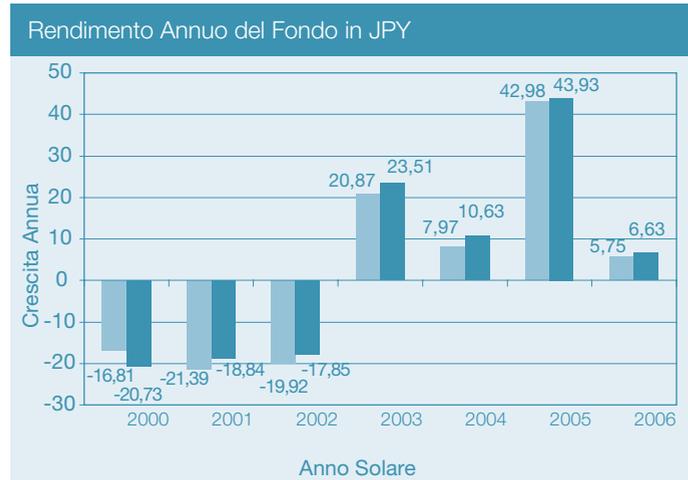


■ FTSE Japan TR ■ Japanese Index Tracking

## Fondo UK Index Tracking



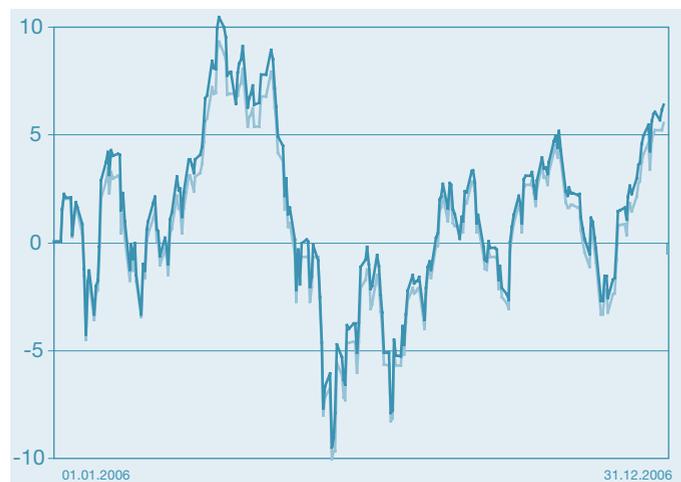
■ FTSE All Share TR ■ UK Index Tracking



■ FTSE Japan TR ■ Japanese Index Tracking

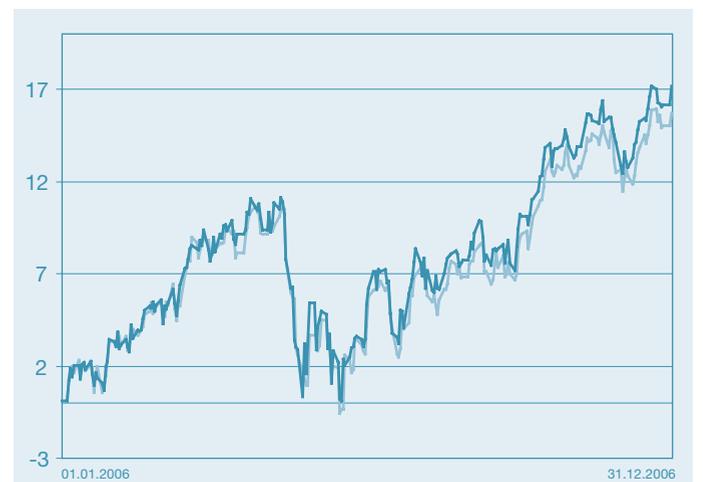


■ FTSE All Share TR ■ UK Index Tracking



— Japanese Index Tracking — FTSE Japan TR

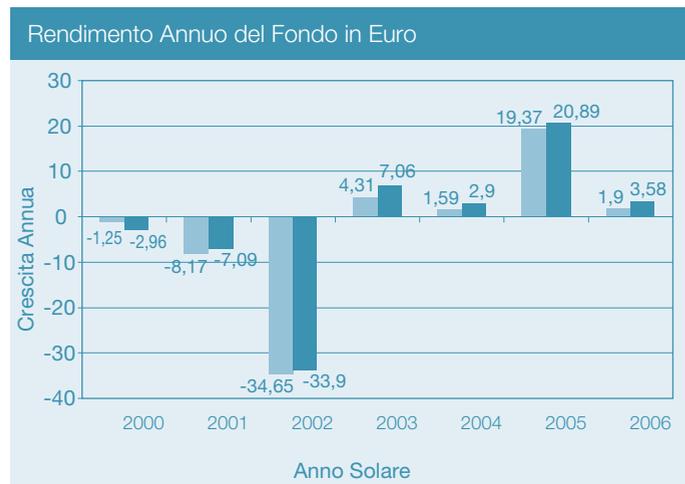
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



— UK Index Tracking — FTSE All Share TR

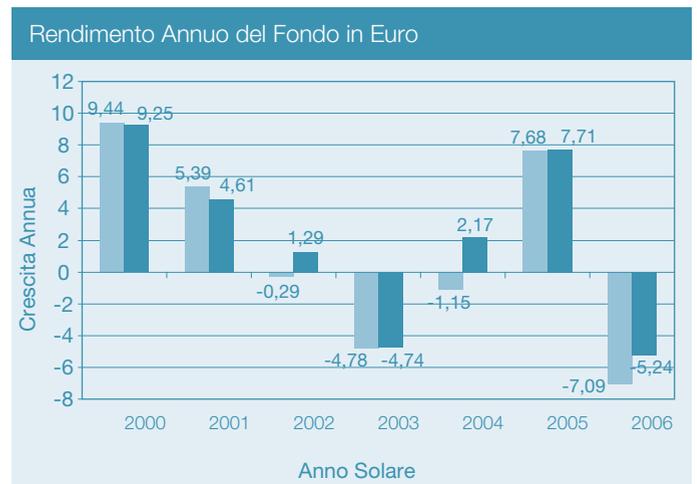
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo US Index Tracking

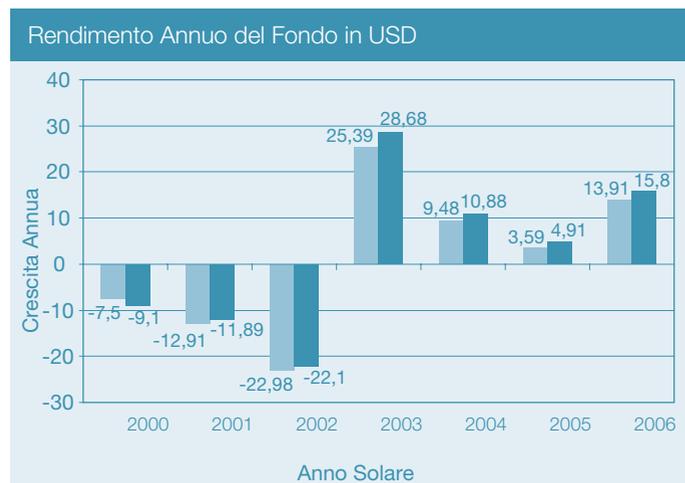


■ S&P 500 TR ■ US Index Tracking

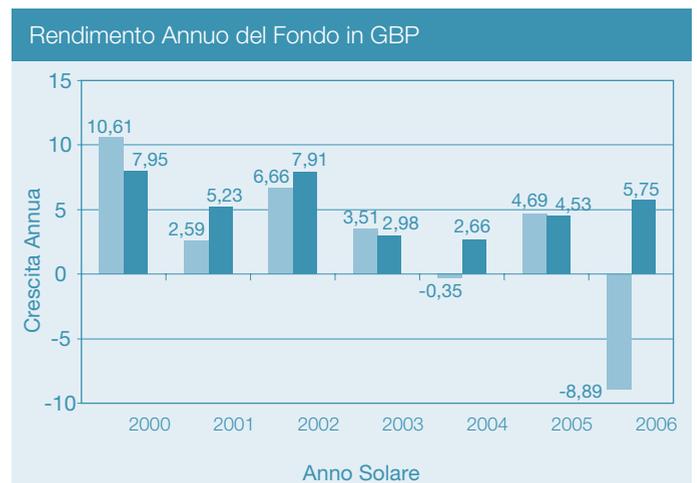
## Fondo Global Bond



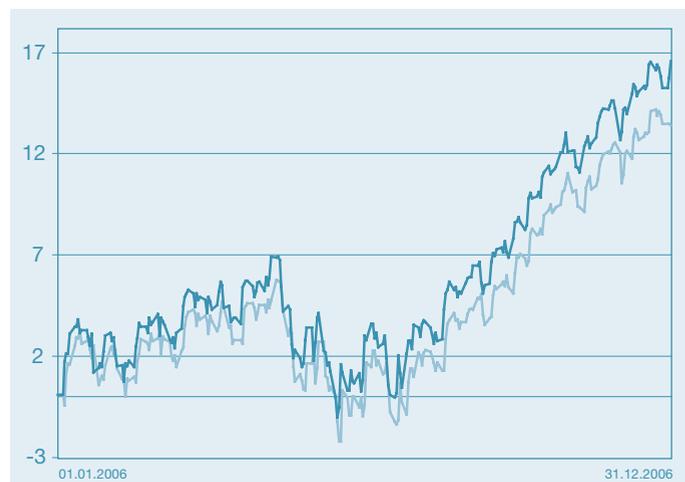
■ JP Morgan Global GBI TR ■ Global Bond



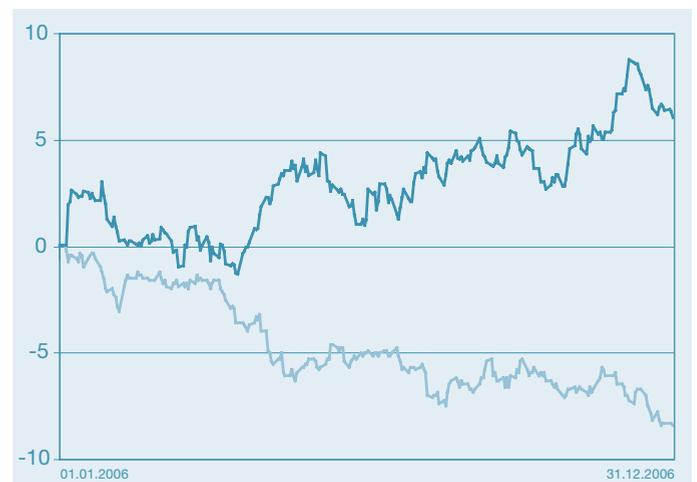
■ S&P 500 TR ■ US Index Tracking



■ JP Morgan Global GBI TR ■ Global Bond



— US Index Tracking — S&P 500 TR

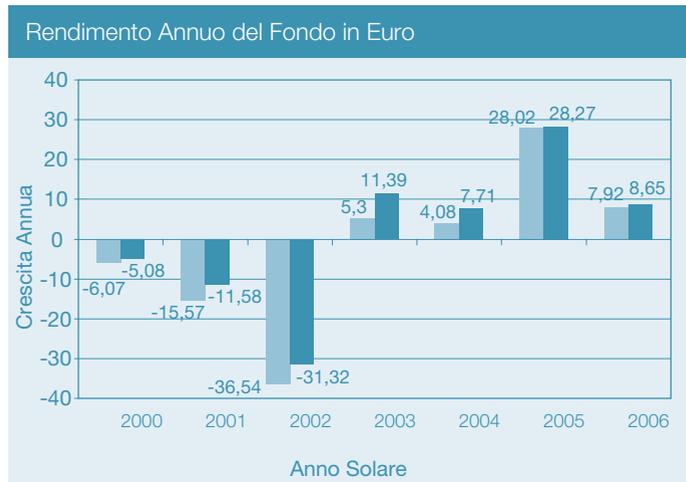


— Global Bond — JP Morgan Global GBI TR

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

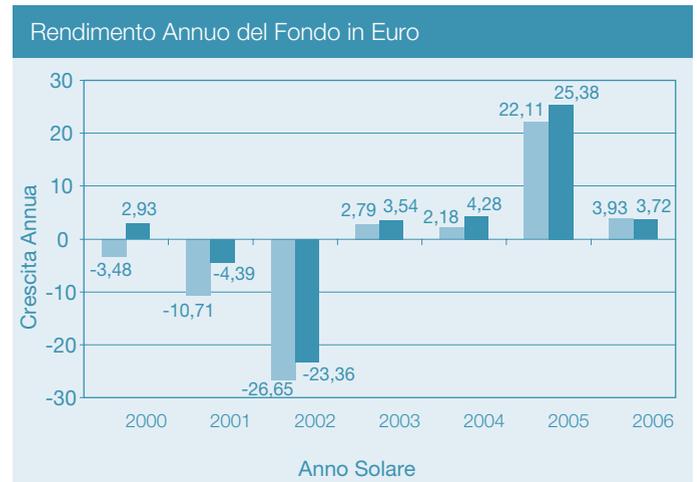
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Fondo Global Equity

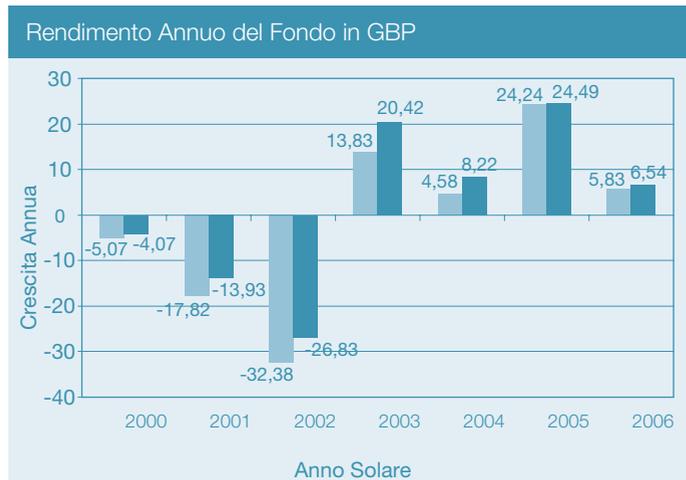


■ FTSE World TR GBP ■ Global Equity

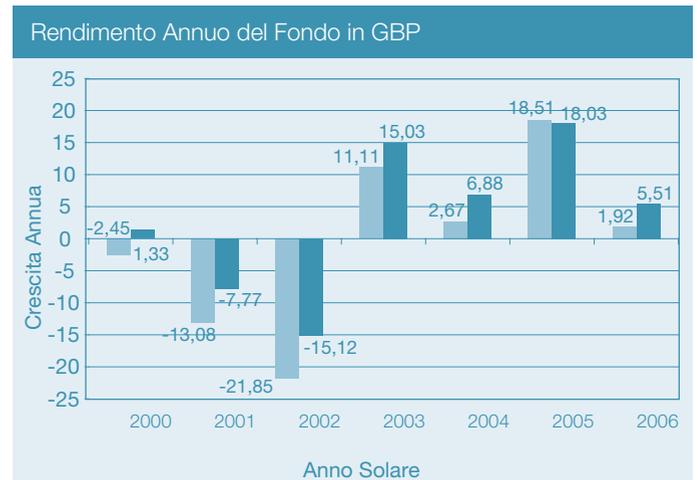
## Fondo Global Mixed



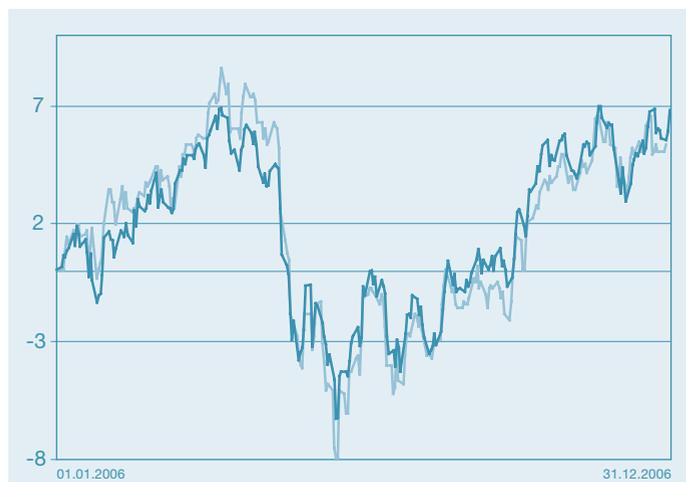
■ FTSE World TR GBP/JP Morgan United States GBI TR (70:30) ■ Global Mixed



■ FTSE World TR GBP ■ Global Equity

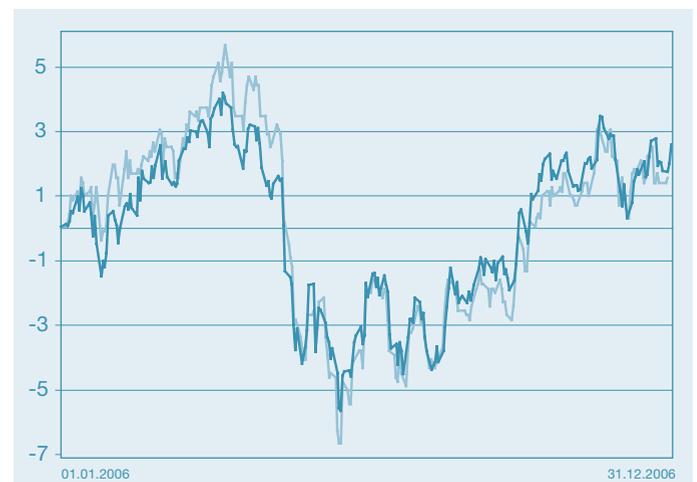


■ FTSE World TR GBP/JP Morgan United States GBI TR (70:30) ■ Global Mixed



— Global Equity — FTSE World TR GBP

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



— Global Mixed — LCI FTSE World/JPM WGBI TR USD (70:30)

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## b) Fondo a Crescita Garantita 2004.3

In questa sezione è rappresentato il valore del Dividendo Annuo ed il valore del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza realizzato dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3, a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative espresse in unità di conto, relativamente all'ultimo anno. Si prega di notare che non sono forniti i dati relativi al periodo degli ultimi 3 e 5 anni poiché il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è di recente costituzione.

Anno	Dividendo Annuo	Fondo a Crescita Garantita 2004.3		
		Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza	FTSE Europe (ex UK)TR	JP Morgan EMU Aggregate
2006	2.00%	2.00%	17%*	0.40%*

\* I valori indicati si riferiscono al periodo 01.02.2006 - 31.12.2006

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

I dati del Dividendo Annuo e del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza sono confrontati, in conformità con le caratteristiche del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 così come indicato nella Sezione C.7 della Nota Informativa, con l'indice azionario FTSE Europe (ex UK)TR e l'indice obbligazionario JP Morgan EMU Aggregate .

Per quanto riguarda l'investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, visto la natura e le caratteristiche specifiche delle Polizze With-Profits, nessuna illustrazione può essere fornita. Dal momento che tali Polizze With-Profits sono assimilabili alle Polizze vita tradizionali italiane, il fornire un'illustrazione non sarebbe particolarmente rilevante per un investimento With-Profits visto che non esiste alcun capitale minimo garantito, alcun tasso d'interesse garantito e nessun Valore di Riscatto garantito per questo tipo di investimento.

La garanzia fornita si riferisce al valore della quota in un Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Per un investimento nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 la Compagnia garantisce che il Prezzo di Vendita delle quote non scenderà mai e che al termine del Periodo di Investimento, il Prezzo di Vendita sarà quello più alto raggiunto dalla data di costituzione del Fondo medesimo.

Tale garanzia opera solo a condizione che l'investimento rimanga collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 fino al termine della Durata della Polizza o alla Morte della Vita Assicurata.

## 26. Dati storici di rischio per i Fondi Interni

Fondi Interni	Volatilità Ex post 2006	Benchmark	Volatilità Ex post 2006
Euro Currency Reserve	0,12%	LIBOR Euro 3 Month	0,11%
Sterling Currency Reserve	0,23%	LIBOR Sterling 3 Month	0,17%
US Dollar Currency Reserve	0,23%	LIBOR US Dollar 3 Month	0,18%
Euro Bond	3,11%	JP Morgan EMU Aggregate	2,84%
Japan Bond	2,05%	JP Morgan Japan JBI	2,4%
UK Bond	3,64%	FTSE-A British Govt. Sec All Stock	4,01%
US Bond	2,96%	JP Morgan US Govt Bond	3,11%
Continental European Equity	10,56%	FTSE World-Europe Ex UK	13,11%
Japan Equity	12,54%	FTSE World-Japan	18,52%
German Equity	11,94%	FTSE World-Germany	15,17%
Pacific Basin Equity	12,86%	FTSE World-Asia Pacific ex Japan	14,5%
UK Equity	8,75%	FTSE All-Share	12,34%
US Equity	6,54%	Standard and Poor's 500	9,87%
Euro Index Tracking	8,38%	Dow Jones Euro Stoxx 50	14,39%
Japan Index Tracking	12,1%	FTSE All-World Japan	18,52%
UK Index Tracking	8,43%	FTSE All-Share	12,34%
US Index Tracking	6,03%	Standard and Poor's 500	9,87%
Global Bond	4,73%	JP Morgan Global World Government Bond	6,46%
Global Equity	11,47%	FTSE World	10,97%
Global Mixed	8,68%	FTSE World/JPM WGBI (70:30)	8,61%

## 27. Total Expense Ratio (TER) - Costi effettivi del Fondo Interno

<b>Euro Currency Reserve Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	0,20%	0,20%	0,70%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,50%	0,50%	0,50%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%

<b>Sterling Currency Reserve Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	0,72%	0,72%	0,72%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,50%	0,50%	0,50%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,02%	0,02%	0,02%

<b>US Dollar Currency Reserve Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	0,73%	0,72%	0,69%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,50%	0,50%	0,50%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,00%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,02%	0,01%

<b>Euro Bond Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,00%	1,00%	1,00%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,23%	0,23%	0,23%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%

<b>Japan Bond Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	0,53%	0,52%	0,51%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,00%	1,00%	1,00%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,23%	0,23%	0,23%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,03%	0,03%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,09%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,11%	0,15%	0,15%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,06%	0,10%	0,09%

<b>UK Bond Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,31%	1,31%	1,31%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,00%	1,00%	1,00%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,23%	0,23%	0,23%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,02%	0,02%	0,02%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,04%	0,05%	0,05%

<b>US Bond Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,25%	1,26%	1,24%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,00%	1,00%	1,00%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,23%	0,23%	0,23%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,00%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,02%	0,01%

<b>Continental European Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,60%	1,61%	1,60%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,02%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%

<b>Japan Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,64%	1,47%	1,60%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,02%	0,02%	0,01%

<b>German Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,60%	1,60%	1,60%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%

<b>Pacific Basin Equity Fund</b>	Anno 2003	Anno 2004	Anno 2005
TER	1,69%	1,68%	1,61%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,07%	0,06%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,02%	0,03%	0,01%

<b>UK Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,63%	1,63%	1,60%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,03%	0,03%	0,01%

<b>US Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,59%	1,59%	1,59%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%

<b>Euro Index Tracking Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,10%	1,09%	0,95%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,75%	0,75%	0,75%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,06%	0,05%	0,01%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,03%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,04%	0,05%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,04%	0,06%	0,01%

<b>Japan Index Tracking Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,31%	1,07%	1,07%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,75%	0,75%	0,75%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,08%	0,03%	0,03%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,03%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,09%	0,00%	0,05%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,10%	0,06%	0,06%

<b>UK Index Tracking Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	0,99%	0,99%	0,94%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,75%	0,75%	0,75%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,05%	0,05%	0,01%

<b>US Index Tracking Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,04%	1,05%	0,99%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	0,75%	0,75%	0,75%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,18%	0,18%	0,18%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,02%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,02%	0,04%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,05%	0,05%	0,01%

<b>Global Bond Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,72%	1,75%	1,81%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,02%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,03%	0,05%	0,05%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,07%	0,010%	0,16%

<b>Global Equity Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,73%	1,72%	1,72%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,04%	0,04%	0,04%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,02%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,03%	0,03%	0,03%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,6%	0,07%	0,07%

<b>Global Mixed Fund</b>	Anno 2004	Anno 2005	Anno 2006
TER	1,68%	1,67%	1,67%
<b>Costo Annuale della Polizza</b>	1,25%	1,25%	1,25%
<b>Costi dei Comparti SICAV</b>			
Commissione di gestione*	0,33%	0,33%	0,33%
Commissione di eventuale Over-performance	-	-	-
Oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione dell'attività	-	-	-
Spese di amministrazione e di custodia	0,02%	0,02%	0,02%
Spese di revisione e di certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,01%	0,01%	0,01%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,06%	0,06%	0,06%

\*Il dato relativo alla Commissione di Gestione è estratto dalla tabella della Sezione 11 relativa alle Commissioni Annuali di Gestione dei Comparti Universe, non essendo disponibili i dati statistici relativi a tali valori.

Il riassunto dei costi nelle tabelle si riferisce solamente ai costi relativi ai Fondi Interni così come definito nella Sezione D 11b) della presente Nota Informativa.

Si faccia riferimento alla Sezione 10 della presente Nota Informativa per trovare tutte le informazioni sui Costi relativi alla Polizza direttamente applicati al Contraente.

## 28. Turnover di portafoglio del Fondo

Fondi Interni	Turnover del Portafoglio 2005	Turnover del Portafoglio 2006
Euro Currency Reserve	129%	143%
Sterling Currency Reserve	175%	17%
US Dollar Currency Reserve	179%	16%
Euro Bond	486%	620%
Japan Bond	422%	-275%
UK Bond	618%	528%
US Bond	319%	265%
Continental European Equity	126%	145%
Japan Equity	58%	-7%
German Equity	87%	48%
Pacific Basin Equity	48%	56%
UK Equity	41%	11%
US Equity	111%	191%
Euro Index Tracking	Non applicabile	-17%
Japan Index Tracking	Non applicabile	13%
UK Index Tracking	Non applicabile	-3%
US Index Tracking	Non applicabile	-25%
Global Bond	451%	770%
Global Equity	140%	122%
Global Mixed	237%	320%

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 del portafoglio è espresso come il tasso (in percentuale) tra la somma delle acquisizioni/dismissioni di strumenti finanziari (al netto di qualsiasi acquisizione di quote del Fondo Interno successive a nuovi Premi e Riscatti) e il patrimonio netto calcolato in accordo con la frequenza delle valorizzazione della quota.

## ALLEGATO A

### 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 dei Contraenti della Polizza, degli assicurati (nel caso in cui siano diversi dalle persone dei 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) del 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. Contraenti delle Polizze), 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 delle Polizze 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 artt. 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 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) consulenti esterni e studi professionali (studi legali, commercialisti, revisori fiscali, ecc.);
- e) 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.
- f) 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.

Il Titolare del trattamento  
Clerical Medical Investment Group Limited,  
Sede Secondaria Italiana

# CONDIZIONI GENERALI DI POLIZZA

## INDICE

1. DESCRIZIONE GENERALE .....	68
2. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO .....	69
3. PRESTAZIONE IN CASO DI MORTE .....	69
4. PREMI – INVESTIMENTO .....	70
5. PREMI AGGIUNTIVI .....	71
6. TERMINI E FREQUENZA DI PAGAMENTO DEI PREMI .....	72
7. MANCATO VERSAMENTO DEI PREMI .....	73
8. OPZIONI DI AUMENTO DEL PREMIO .....	74
9. RISCATTO .....	74
10. TRASFERIMENTO TRA FONDI .....	75
11. COSTI DELLA POLIZZA .....	76
12. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI .....	78
13. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DELLA POLIZZA .....	78
14. DIRITTO DI RECESSO .....	79
15. MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO .....	79
16. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA .....	79
17. VARIE .....	79
18. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE .....	80
ALLEGATO A .....	81



## 1. DESCRIZIONE GENERALE

**1.1** Clerical Medical Freedom è una Polizza assicurativa sulla vita a scadenza a Premi Periodici. La Polizza è emessa dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited.

Il 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 comprenda i Fondi Interni e il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso i. Clerical Medical Freedom sarà una pura Polizza Unit-Linked. Nel caso ii. Clerical Medical Freedom sarà una tipica Polizza inglese With-Profits (grosso modo assimilabili alle polizze vita tradizionali italiane).

Per informazioni specifiche sulle Polizze With-Profits si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Nel caso iii. Clerical Medical Freedom sarà una Polizza le cui caratteristiche sono determinate da una combinazione tra una Polizza di tipo Unit-Linked ed una di tipo With-Profits.

A seconda dell'opzione scelta dal Contraente, il Valore delle Prestazioni sarà determinato come segue:

- i. Se il 100% dei Premi è stato investito nei Fondi Interni, il Valore della Prestazione in caso di morte o il Valore a scadenza sono determinati dal Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni scelti;
- ii. Se il 100% dei Premi è stato investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o il Valore a scadenza sono determinati principalmente

dall'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3;

- iii. Se i Premi sono stati investiti sia nei Fondi Interni che nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Valore della Prestazione in caso di morte o del Valore a scadenza saranno determinati in parte in base al punto i. ed in parte in base al punto ii.

**1.2** La Durata minima di Clerical Medical Freedom è di dieci anni. Alla Data di Decorrenza l'Assicurato non deve aver superato il 70° compleanno qualora la Polizza sia collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e non deve aver superato il 75° compleanno qualora la Polizza sia collegata ad uno o più Fondi Interni. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera l'età dell'Assicurato più anziano per le polizze in cui la Prestazione in caso di morte è dovuta al primo decesso e dell'Assicurato più giovane per le polizze in cui la Prestazione in caso di morte è dovuta all'ultimo decesso.

In ogni caso la Durata della Polizza non può andare oltre il 96° compleanno dell'Assicurato più anziano.

**1.3** Le presenti Condizioni Generali di Polizza, il Regolamento dei Fondi Interni, il Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, ed il Certificato di Polizza ("Documenti di Polizza") contengono tutte le condizioni contrattuali tra il Contraente, indicato nel Certificato di Polizza, e Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical"). Le parole definite nei Documenti di Polizza avranno lo stesso significato indicato in qualsiasi altro documento della Polizza, salva ogni diversa espressa indicazione.

## 2. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

2.1 In caso di accettazione del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, il contratto si intende concluso il terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- L'incasso del primo Premio;
- Il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto; e tutti i documenti elencati nell'Allegato A.

Il giorno dopo, la Compagnia investirà il Premio nei Fondi Interni e/o nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 come indicato nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione secondo i termini e le condizioni di cui alla successiva Sezione 4. La Polizza avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza indicata nel Certificato di Polizza.

2.2 In caso di Frequenza di Pagamento Premi mensile, come illustrato alla successiva Sezione 4, l'investimento del Premio pagato (ossia dei tre dodicesimi della prima annualità di Premio) sarà effettuato nel modo seguente:

- Il primo dodicesimo del primo Premio sarà investito il quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra i documenti elencati nell'Allegato A;
- Il secondo dodicesimo del primo Premio sarà investito il primo Giorno Lavorativo successivo al secondo mese di Durata del contratto;
- Il terzo dodicesimo del primo Premio sarà investito il primo Giorno Lavorativo successivo al terzo mese di Durata del contratto;
- I rimanenti premi mensili saranno pagati a mezzo RID e investiti dalla Compagnia con ricorrenza mensile rispetto alla Data di Decorrenza.

2.3 Entro i 10 giorni lavorativi successivi alla Data di Investimento del primo Premio, la Compagnia invierà al Contraente una lettera di conferma dell'investimento del Premio ed il Certificato di Polizza contenente i termini e le condizioni principali della Polizza.

## 3. PRESTAZIONE IN CASO DI MORTE

3.1 Al verificarsi dell'Evento Assicurato, secondo la scelta operata dal Contraente nel Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, la Compagnia pagherà un importo equivalente al Valore di Vendita della Polizza, più il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza nel caso in cui parte dei Premi sia investito nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3, moltiplicato per il 101% ("Prestazione in caso di morte").

3.2 Il Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati alla Polizza, ai fini del calcolo della Prestazione in caso di morte, 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 e della documentazione indicata nell'Allegato A.

3.3 Con il pagamento della Prestazione in caso di morte, tutti gli obblighi a carico della Compagnia relative alla Polizza si considereranno adempiuti.

3.4 Alla Data di Scadenza avrà termine anche la copertura relativa al decesso dell'Assicurato ai sensi della Polizza.

## 4. PREMI - INVESTIMENTO IN QUOTE

4.1 L'importo minimo dei Premi Periodici alla Data di Decorrenza della Polizza è il seguente a seconda della Frequenza di Pagamento Premi prescelta:

Frequenza di Pagamento Premi	Importo minimo dei Premi
Premio annuale	€1.800
Premio semestrale	€900
Premio trimestrale	€450
Premio mensile	€150

I Premi devono essere pagati in Euro (Valuta della Polizza). Se invece il pagamento venisse effettuato in una valuta diversa, il Contraente si assumerebbe il rischio di cambio dovuto alla conversione dei Premi in Euro.

4.2 I Premi saranno investiti dalla Compagnia nelle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o dei Fondi Interni selezionati dal Contraente. Il Tasso di allocazione dipende dall'ammontare del Premio pagato come indicato nella seguente Sezione 4.3. Il numero di quote collegate alla Polizza sarà calcolato dividendo l'importo investito in ciascun Fondo a Crescita Garantita e/o Fondo Interno per il Prezzo d'Acquisto delle quote nel relativo Fondo a Crescita Garantita e/o Fondo Interno calcolato alla Data di Investimento.

4.3 Il Tasso di allocazione totale dei Premi alle Quote di Accumulazione varia a seconda dell'ammontare del Premio pagato in base alla seguente tabella:

Importo del Premio	Tasso di Allocazione	Tasso di allocazione extra alle Quote di Accumulazione	Tasso di allocazione Totale
Inferiore a €500 al mese	100%	0%	100%
Inferiore a €1.500 a trimestre	100%	0%	100%
Inferiore a €3.000 a semestre	100%	0%	100%
Inferiore a € 6.000 all'anno	100%	0%	100%
Da €500 a €1.000 al mese	100%	2,5%	102,5%
Da €1.500 a €3.000 a trimestre	100%	2,5%	102,5%
Da €3.000 a €6.000 a semestre	100%	2,5%	102,5%
Da €6.000 a €12.000 all'anno	100%	2,5%	102,5%
Da €1.000 al mese	100%	4%	104%
Da €3.000 a trimestre	100%	4%	104%
Da €6.000 a semestre	100%	4%	104%
Da €12.000 all'anno	100%	4%	104%

4.4 In caso di Premio Aggiuntivo il Tasso di allocazione totale alle Quote di accumulazione è sempre il 100%.

4.5 La Polizza può essere collegata ad un massimo di cinque tra i Fondi Interni e il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Alla Data di Decorrenza la misura minima di investimento in qualsiasi Fondo non può essere inferiore al 20% del Premio.

4.6 Su richiesta del Contraente, Clerical Medical varierà la ripartizione dell'investimento tra i Fondi in relazione ai Premi futuri alle seguenti condizioni:

- (i) Che la Polizza rimanga collegata complessivamente a non più di 5 Fondi come specificato nella Sezione 4.5;
- (ii) Che i Fondi selezionati siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- (iii) Che tale variazione entri in vigore solamente dopo l'accettazione da parte di Clerical Medical della richiesta, in conformità con la Sezione 17.2;
- (iv) Che l'importo massimo dei Premi investiti nei nuovi Fondi selezionati dal Contraente sia in rispetto all'ammontare massimo determinato da Clerical Medical;
- (v) Qualora la richiesta di nuova ripartizione dell'investimento dei Premi fosse effettuata in direzione di un Fondo a Crescita Garantita, la Durata residua della Polizza non risulti inferiore al Periodo di Investimento minimo del predetto Fondo, così come specificato nel relativo Regolamento.

4.7 Durante il Periodo di Allocazione Iniziale delle quote, i Premi saranno convertiti in Quote Iniziali soggette al costo di cui alla Sezione 11.2. La stessa regola trova applicazione per gli eventuali incrementi dei Premi Periodici. In questo caso, la differenza tra il precedente importo del Premio e l'importo aumentato sarà convertita in Quote Iniziali. Resta inteso che la Data di Decorrenza corrisponde alla data in cui il Premio aumentato è stato pagato.

Dopo il Periodo di Allocazione Iniziale delle quote, ogni successivo Premio sarà convertito in Quote di Accumulazione, sulle quali non grava il Costo sulle Quote Iniziali. Eventuali Premi Aggiuntivi saranno convertiti esclusivamente in Quote di Accumulazione.

Durante il Periodo di Pagamento dei Premi, in corrispondenza del 10° anniversario della Polizza (e anche del 15° anniversario della Polizza qualora il Periodo di Pagamento Premi sia di almeno 15 anni), verrà aggiunto alla Polizza l'equivalente del 2,5% del numero delle quote allocate alla Polizza (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) tramite l'emissione di apposite Quote di Accumulazione ("Quote Fedeltà") a condizione che:

- i. La Polizza non risulti Interamente Pagata ai sensi della Sezione 7.2.3 a meno che il pagamento sia stato ripristinato ai sensi della Sezione 7.3;
- ii. Dalla Data di Decorrenza il Contraente non abbia esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dalla Sezione 7.2.1, e tutti i Premi dovuti siano stati versati;
- iii. Il totale dei Premi pagati durante il primo anno della Polizza (escludendo ogni Premio Aggiuntivo ed ogni aumento di Premio ai sensi della successiva Sezione 8. non sia inferiore a €3.000.

## 5. PREMI AGGIUNTIVI

5.1 In qualsiasi momento il Contraente ha la facoltà di pagare Premi Aggiuntivi, che non sono soggetti all'Opzione di Aumento dei Premi disciplinata dalla successiva Sezione 8 a condizione che:

- i. Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e/o i Fondi Interni scelti dal Contraente per l'investimento del Premio Aggiuntivo siano resi disponibili da Clerical Medical alla data in cui il Premio Aggiuntivo sarà investito;

- ii. Il Prezzo di Acquisto delle quote dei Fondi selezionati sia quello della Data di Investimento come indicato nella precedente Sezione 4;
- iii. Il Premio Aggiuntivo sia soggetto alle condizioni contrattuali (costi inclusi) in vigore per Clerical Medical Freedom alla data in cui lo stesso viene versato;
- iv. L'importo del Premio Aggiuntivo sia di almeno €800 e non sia superiore ad € 9.000 in ciascun anno di Durata della Polizza. Il limite di €9.000 è da intendersi su base annua cumulativa;
- v. Il Tasso di allocazione sia quello indicato nella Sezione 4 delle presenti Condizioni Generali di Polizza;
- vi. Per l'investimento in un Fondo a Crescita Garantita, la Durata residua della Polizza non risulti inferiore al Periodo di Investimento minimo del predetto Fondo a Crescita Garantita, così come specificato nel relativo Regolamento.

**5.2** I Premi Aggiuntivi saranno investiti nei Fondi selezionati dal Contraente nel rispetto della proporzione esistente in quel momento tra i vari Fondi, salvo che il Contraente non richieda per iscritto una ripartizione diversa.

**5.3** Nel caso in cui uno o più di un Fondo scelto dal Contraente non fosse disponibile nel momento dell'investimento del Premio Aggiuntivo, Clerical Medical informerà per iscritto il Contraente, indicando uno o più Fondi a Crescita Garantita e/o Fondi Interni con caratteristiche simili ai Fondi non più disponibili. Il 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 i Fondi tra quelli disponibili o, in alternativa, richiedendo la restituzione del Premio Aggiuntivo. In mancanza di istruzioni scritte entro il termine indicato, la Compagnia provvederà ad effettuare l'investimento verso i Fondi precedentemente indicati al Contraente.

## **6. TERMINI E FREQUENZA DI PAGAMENTO DEI PREMI**

**6.1** Al momento di sottoscrizione, il Contraente stabilirà il Periodo di Pagamento Premi che non potrà essere inferiore a 10 anni. I Premi dovranno essere corrisposti alle Date di Pagamento Premi indicate nel Certificato di Polizza.

**6.2** Al momento di sottoscrizione, il Contraente sceglierà una delle quattro opzioni di Frequenza di Pagamento Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. In caso di frequenza mensile, la prima rata, da corrispondersi al momento della sottoscrizione, è pari ai tre dodicesimi della prima annualità di Premio. A partire dal quarto mese di Durata della Polizza, le restanti rate di Premio saranno pari ciascuna ad una mensilità. Durante il Periodo di Pagamento Premi, il Contraente può modificare la frequenza del pagamento, facendo richiesta per iscritto alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. La modifica nella Frequenza Pagamento Premi scelta è da effettuarsi solo all'anniversario della frequenza minore. Modificando la Frequenza Pagamento Premi, il Premio dovuto sarà convertito proporzionalmente.

**6.2** Ogni Premio indicato nel Certificato di Polizza (ed ogni aumento dei Premi) dovrà essere pagato per intero alla Data di Pagamento o entro 30 giorni ("Periodo di tolleranza") dalla medesima scadenza.

## 7. MANCATO VERSAMENTO DEI PREMI

7.1 Qualora il Contraente non versasse i Premi entro il termine del Periodo di tolleranza di cui alla precedente Sezione 6.3, Clerical Medical avrà facoltà di cancellare la Polizza. Clerical Medical procederà con la cancellazione della Polizza in caso di mancato pagamento dei premi entro tre mesi dalla relativa scadenza. Qualora al verificarsi dell'Evento Assicurato non siano stati incassati da Clerical Medical i Premi dovuti, non verrà garantita alcuna Prestazione in caso di morte.

7.2 Il Contraente ha facoltà di interrompere il pagamento dei Premi nel modo che segue:

7.2.1 Dopo il terzo anniversario della Polizza, il Contraente, potrà informare per iscritto Clerical Medical, con preavviso di almeno un mese, dell'intenzione di sospendere il pagamento dei Premi, indicando la data dalla quale intende far ripartire il piano di pagamento. La sospensione è consentita solo al Contraente in regola con il pagamento dei Premi; non può essere concessa per periodi superiori ad un anno. Clerical Medical garantirà la copertura per il caso di morte. Tale opzione potrà essere esercitata in qualsiasi momento, per più volte, a condizione che il Contraente sia in regola con il pagamento dei Premi (Opzione di Sospensione dei Premi).

7.2.2 Qualora, durante i primi tre anni di Durata della Polizza il Contraente non dovesse provvedere al versamento del Premio dovuto entro 90 giorni (compreso il Periodo di tolleranza) dalla Data di Pagamento Premi o avvisasse preventivamente la Compagnia della propria intenzione di sospendere in modo definitivo il pagamento dei Premi, Clerical Medical tratterà il mancato pagamento come Riscatto Totale della Polizza e verserà al Contraente il Valore di Riscatto della stessa.

7.2.3 Qualora, dopo il terzo anniversario della Polizza, il Contraente:

- Non dovesse provvedere al versamento del Premio entro 90 giorni (compreso il Periodo di tolleranza) dalla Data di Pagamento Premi senza aver comunicato preventivamente a Clerical Medical la propria intenzione ad esercitare l'Opzione di Sospensione dei Premi; oppure
- Comunicasse a Clerical Medical la propria intenzione di interrompere per sempre il versamento dei Premi;
- Dopo aver esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi, non dovesse, al termine del periodo di sospensione, ripristinare il versamento dei Premi;

la Polizza rimarrà in vigore alle stesse condizioni libera tuttavia dall'obbligo di ulteriori pagamenti di Premio da parte del Contraente (Polizza Interamente Pagata) fino a quando il Valore della Polizza non si azzeri, nel qual caso la copertura per il caso di morte dell'Assicurato si interromperà ed il contratto si risolverà automaticamente.

7.3 Il Contraente nei casi della Sezione 7.2.3 può chiedere alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi purché i. la richiesta del Contraente sia effettuata entro 13 mesi dall'ultimo mancato pagamento e ii. il Contraente corrisponda tutti i Premi ancora dovuti in un'unica soluzione.

## 8. OPZIONI DI AUMENTO DEL PREMIO

8.1 L'importo dei Premi potrà essere aumentato nel modo che segue.

Ad ogni Data di Pagamento Premi, il Contraente potrà chiedere per iscritto a Clerical Medical di aumentare l'importo dei Premi dovuti. Ciascuna richiesta di aumento deve essere effettuata in conformità con gli importi minimi di aumento in vigore in quel momento (Opzione di Aumento Standard del Premio). In ogni caso, qualora la Polizza sia collegata ad un Fondo a Crescita Garantita, l'Opzione di Aumento Standard del Premio potrà essere autorizzata solo a condizione che la Durata residua della Polizza non risulti inferiore al Periodo di Investimento minimo del predetto Fondo, così come specificato nel relativo Regolamento. Di seguito sono indicati i livelli attuali degli aumenti minimi:

Aumento Standard del Premio	Importo minimo
Premio annuale	€300
Premi semestrali	€150
Premi trimestrali	€75
Premi mensili	€25

La parte del Premio risultante dall'esercizio dell'Opzione di Aumento Standard del Premio può soltanto essere investita in quote di un Fondo a Crescita Garantita e/o nei Fondi Interni disponibili nel momento in cui l'Opzione di Aumento Standard del Premio viene esercitata.

8.2 Al momento di sottoscrizione è possibile optare per un aumento automatico annuo dei Premi nella misura del 5% o del 7% del Premio Originale Investito, che avrà luogo ad ogni anniversario della Polizza (Opzione di Aumento Automatico del Premio). Qualora il Contraente abbia originariamente scelto l'Opzione di Aumento Automatico del Premio, eventuali ulteriori aumenti richiesti ai sensi della Sezione 8.1 saranno soggetti all'aumento al tasso automatico di aumento prescelto.

## 9. RISCATTO

9.1 Su richiesta scritta del Contraente, la Compagnia liquiderà alcune quote ("Riscatto Parziale") o tutte le quote ("Riscatto Totale") collegate alla Polizza e pagherà il Valore di Riscatto alle seguenti condizioni:

- i Che sia ricevuta dalla Compagnia la richiesta di Riscatto Parziale o Totale sottoscritta dal Contraente e corredata dalla documentazione indicata all'Allegato A;
- ii Che il Prezzo di Vendita delle quote da cancellare sia quello della Data di Disinvestimento;
- iii Che, in caso di Riscatto Parziale, il Valore di Vendita residuo per Fondo Interno o/e Fondo a Crescita Garantita non sia inferiore a €2.000;
- iv Che in caso di Riscatto Totale, durante il Periodo di Pagamento Premi, la Compagnia applicherà il Costo di Uscita, come indicato nella Sezione 11.5;
- v Che in caso di Riscatto Parziale, durante il Periodo di Pagamento Premi, la Compagnia procederà, in un primo tempo, alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, alla cancellazione di Quote Iniziali. In quest'ultimo caso, verrà applicato un Costo di Uscita pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state liquidate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali. Il Riscatto Parziale può essere richiesto solo dopo il Periodo di allocazione iniziale delle quote;
- vi Che per polizze collegate ad un Fondo a Crescita Garantita, se il Riscatto fosse

richiesto 10 anni in anticipo, il Prezzo di Vendita delle quote annullate da tale Fondo potrà essere aumentato di eventuali Dividendi di Partecipazione agli utili alla scadenza. Altrimenti, il Prezzo di Vendita delle quote annullate da tale Fondo potrà essere aumentato di eventuali Dividendi Straordinari per Riscatto anticipato o (qualora il Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato sia pari a zero) potrà essere ridotto dell'eventuale Regolatore del Valore di Mercato applicabile a seconda dei casi;

vii Che in caso di Riscatto Parziale la somma minima che può essere richiesta è pari ad €250 per Fondo Interno o/e Fondo a Crescita Garantita.

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

**9.3** Con riferimento al Riscatto Parziale, nel caso in cui la Polizza sia collegata a più Fondi, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale salvo che il Contraente non richieda diversamente.

**9.4** Se il Contraente (o, eventualmente, uno dei co-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza o nel caso in cui la Polizza sia ceduta o trasferita in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito, la Compagnia automaticamente liquiderà il Valore di Riscatto Totale della Polizza. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dal (dai) Contraente (Contraenti) o dal cessionario del contratto.

**9.5** Ai fini della Sezione 9.4, 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 ivi costituita (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.

## **10. TRASFERIMENTO TRA FONDI**

**10.1** Su richiesta scritta del Contraente, la Compagnia liquiderà al Prezzo di Vendita tutte o alcune delle quote dei Fondi Interni e/o di un Fondo a Crescita Garantita a cui la Polizza è collegata, per investire al relativo Prezzo di Vendita negli altri tra i Fondi disponibili selezionati dal Contraente alle seguenti condizioni:

- i. Che la Compagnia abbia ricevuto una richiesta scritta di trasferimento ai sensi della Sezione 17.2;
- ii. Che i Fondi selezionati dal Contraente per il trasferimento siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- iii. Che la Polizza rimanga collegata ad un massimo di 5 tra i Fondi disponibili
- iv. Che il trasferimento di quote verso un Fondo a Crescita Garantita sarà autorizzato a condizione che la Durata residua della Polizza non risulti inferiore al Periodo di Investimento minimo del predetto Fondo, così come specificato nel relativo Regolamento;

- v. Che il trasferimento di quote da un Fondo a Crescita Garantita implica l'applicazione del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o del Regolatore del Valore di Mercato; di conseguenza, il Prezzo di Vendita potrebbe subire aumenti o diminuzioni a seconda dei casi;
- vi. Che successivamente al trasferimento, i Premi saranno investiti nei relativi Fondi secondo le percentuali di investimento indicate dal Contraente ma entro i limiti del seguente punto vii. In mancanza, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi ai quali la Polizza è collegata;
- vii. L'importo minimo per ogni trasferimento da un Fondo all'altro è pari a €250. Il Valore di Vendita residuo del Fondo di provenienza non sia inferiore a € 2.000;

**10.2** I primi 12 trasferimenti per ogni anno di Durata della Polizza sono gratuiti (i trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento).

Per ogni trasferimento ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà un **Costo di Trasferimento** come indicato nella seguente Sezione 11.7

## 11. COSTI DELLA POLIZZA

### 11.1 Differenza Prezzo di Vendita/Prezzo di Acquisto

Tutte le quote hanno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto. Le quote sono assegnate alla Polizza al Prezzo di Acquisto e annullate al Prezzo di Vendita.

**La differenza tra Prezzo di Vendita e Prezzo di Acquisto (bid/offer spread) è pari al 7%; il risultato potrà essere arrotondato per una percentuale non superiore all'1%.**

### 11.2 Costo sulle Quote Iniziali

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la costituzione della Polizza, sarà applicato un **Costo sulle Quote Iniziali pari allo 0,5% mensile (pari al 6% annuale) del Valore di Vendita delle Quote Iniziali assegnate alla Polizza, determinato il primo giorno di ciascun mese.**

Tale costo verrà detratto mensilmente in via anticipata a decorrere dalla Data di Decorrenza e per tutto il Periodo di Pagamento Premi. Il costo sarà applicato mediante annullamento del numero necessario di Quote Iniziali assegnate alla Polizza e verrà calcolato sul Prezzo di Vendita in vigore alla data di addebito del costo.

### 11.3 Oneri di Servizio

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione della Polizza, durante tutta la Durata della Polizza, verranno detratti alla fine di ogni mese, **Oneri di Servizio di €3.** Gli Oneri di servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di quote assegnate alla Polizza e saranno conteggiate al valore unitario in vigore alla data di addebito dell'onere stesso.

Se il numero di Quote di Accumulazione allocate alla Polizza risultasse insufficiente a coprire gli Oneri di Servizio, verrà annullato il

numero di Quote Iniziali necessario alla totale copertura degli Oneri.

#### 11.4 Costo Annuale della Polizza

Per la gestione della Polizza si applicano i seguenti costi, ciascuno dipendente dal Fondo Interno di riferimento a cui è collegata la Polizza.

Il costo è applicato sul Valore di Vendita 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 Interni	Costo Annuale della Polizza
Euro Currency Reserve	0,5%
Sterling Currency Reserve	0,5%
US Dollar Currency Reserve	0,5%
Euro Bond	1%
Japan Bond	1%
UK Bond	1%
US Bond	1%
Continental European Equity	1,25%
Japan Equity	1,25%
German Equity	1,25%
Pacific Basin Equity	1,25%
UK Equity	1,25%
US Equity	1,25%
Euro Index Tracking	0,75%
Japan Index Tracking	0,75%
UK Index Tracking	0,75%
US Index Tracking	0,75%
Global Bond	1,25%
Global Equity	1,25%
Global Mixed	1,25%

#### 11.5 Costo di Uscita

Un Costo di Uscita sarà addebitato in caso di Riscatto (Totale o Parziale) durante il Periodo di Pagamento Premi.

Il costo è pari al numero di Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto stesso, sarebbero state incassate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali.

In caso di Riscatto Parziale entro il Periodo di Pagamento Premi Clerical Medical procederà,

in un primo tempo, alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, alla cancellazione di Quote Iniziali. In quest'ultimo caso, verrà applicato un Costo di Uscita pari al numero di quote che, se non fosse stato richiesto il Riscatto, sarebbero state cancellate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali.

#### 11.6 Costo di Trasmissione

I pagamenti superiori a €80.000 effettuati dalla Compagnia al Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un Costo di Trasmissione pari a €19 che sarà decurtato dall'ammontare pagato al Contraente.

#### 11.7 Costo di Trasferimento tra Fondi

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al trasferimento tra Fondi disponibili, verrà addebitato un Costo di Trasferimento dell'1% del Prezzo di Vendita delle quote annullate alla Data di Disinvestimento con un importo minimo di €15 ed un massimo di €325 per ogni trasferimento.

Il Contraente può beneficiare fino a 12 trasferimenti gratuiti per ogni anno di Durata della Polizza. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

#### 11.8 Costo di Emissione della Polizza

Un costo fisso di €50 sarà applicato al Contraente nel caso in cui quest'ultimo eserciti il Diritto di Recesso della Polizza previsto dalla Sezione 14.

11.9 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;

per i successivi aumenti, la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente).

La Compagnia invierà al Contraente, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione alla Differenza Prezzo di Vendita/Prezzo di Acquisto, ai Costi sulle Quote Iniziali, agli Oneri di Servizio ed ai Costi di Uscita riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

Per informazioni sui Costi dei Fondi, si rinvia al Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e al Regolamento dei Fondi Interni.

## 12. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI

**12.1** Il Contraente designa i Beneficiari mediante l'apposito Modulo per la designazione dei Beneficiari, che è parte integrante del Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, o a mezzo di altra comunicazione scritta considerata idonea dalla Compagnia e inviata successivamente alla Sede Secondaria.

La designazione diventa irrevocabile: (i) da parte degli eredi dopo la morte del Contraente; (ii) al verificarsi dell'Evento Assicurato, a condizione che il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio; (iii) se il Contraente ha rinunciato per iscritto al potere di Revoca e il Beneficiario ha dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio.

**12.2** In tutti gli altri casi, il Contraente è libero di revocare la designazione del Beneficiario in qualsiasi momento.

**12.3** Nel caso di designazione di più Beneficiari alla morte dell'Assicurato, e a meno che non ci sia una specifica richiesta scritta sulla questione

da parte del Contraente, questi riceveranno pro-quota la Prestazione in caso di morte, salvo diverse istruzioni scritte del Contraente.

**12.4** La designazione di un nuovo Beneficiario, la richiesta di Riscatto Parziale o Totale, la cessione della Polizza o la costituzione di un pegno su questa richiedono il consenso scritto del Beneficiario irrevocabile esistente.

**12.5** Nel caso di più Contraenti per la stessa Polizza, la designazione, o la Revoca di Beneficiario ai sensi del presente articolo debbono essere richieste per iscritto all'unanimità da tutti i Contraenti.

**12.6** Qualora il Beneficiario(i) designato(i) deceda(decadano) durante la Durata della Polizza prima del Contraente o dell'Assicurato, la designazione del Beneficiario si considera automaticamente revocata, salvo che la designazione del Beneficiario non fosse divenuta irrevocabile e in tal caso il Contraente potrà provvedere ad una nuova designazione.

## 13. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DELLA POLIZZA

Il Contraente può cedere a terzi, costituire un pegno o un vincolo sulla Polizza. Tali atti diventano efficaci solo quando la Compagnia, in seguito al ricevimento di una comunicazione scritta da parte del Contraente, ne abbia fatto annotazione sul Certificato di Polizza o su apposita appendice del medesimo.

In caso di pegno e vincolo, la cessione, il Recesso ed il Riscatto della Polizza richiedono l'assenso scritto del creditore pignoratizio e/o vincolatario.

## 14. DIRITTO DI RECESSO

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e/o del Certificato di Polizza. La Compagnia rimborserà al Contraente il Premio pagato, dedotto il Costo di Emissione della Polizza pari ad €50.

## 15. MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL PREMIO

I Premi Periodici, ad eccezione del primo Premio, dovranno essere versati ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza, esclusivamente a mezzo di RID, da un conto corrente aperto a nome del Contraente tramite uno degli Intermediari bancari come indicato nella Sezione 1 del DL n.167 del 28/06/90.

Tuttavia il primo Premio (nel caso di frequenza trimestrale, semestrale ed annuale), i primi tre Premi (in caso di frequenza mensile) e qualsiasi Premio Aggiuntivo dovranno essere pagati ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza, esclusivamente mediante:

- Bonifico bancario addebitato da un conto corrente intestato al Contraente in favore della Compagnia; o
- Assegno bancario personale emesso dal Contraente in favore della Compagnia.

## 16. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA

Le somme dovute dalla Compagnia ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza saranno corrisposte alle condizioni, nei termini e nei limiti nelle medesime indicati, esclusivamente mediante bonifico bancario effettuato in 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.

## 17. VARIE

17.1 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.

17.2 La Compagnia non considererà alcuna richiesta del Contraente vincolante e non effettuerà alcun pagamento laddove tali richieste non siano state inviate presso la Sede Secondaria Italiana, non siano debitamente firmate, datate ed accompagnate dai documenti indicati nell'Allegato A.

17.3 Ogni pagamento ai sensi della Polizza sarà effettuato nella valuta della Polizza.

17.4 Ogni reclamo relativo alla presente Polizza dovrà essere inviato alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. La comunicazione di un reclamo alla Compagnia non inibisce al Contraente di intraprendere azioni legali o di effettuare comunicazioni all'ISVAP.

17.5 Ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza, le seguenti operazioni possono comportare un cambio di valuta:

- L'investimento dei Premi in uno dei Fondi disponibili denominati con una valuta diversa da quella della Polizza;
- Il trasferimento di quote da un Fondo verso un altro ai sensi della precedente Sezione 10;
- La cancellazione di quote ai sensi della Sezione 9 (inclusa ogni cancellazione di

quote dovuta all'applicazione dei costi di cui alla Sezione 11);

- Il pagamento della Prestazione in caso morte ai sensi della Sezione 3.

**17.6** Qualora la Compagnia debba porre in essere nello stesso giorno più di un'attività tra quelle descritte ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza, queste saranno effettuate nel seguente ordine:

- Investimento dei Premi incassati;
- Trasferimento di quote ai sensi della Sezione 10;
- Cancellazione delle quote per applicazione dei costi ai sensi della Sezione 11;
- Cancellazione delle quote per il pagamento del Riscatto Parziale o Totale ai sensi della Sezione 9;
- Al ricevimento della richiesta di pagamento della Prestazione in caso di morte, ai sensi della Sezione 3, la Compagnia inizierà ad effettuare in via esclusiva le relative operazioni di liquidazione.

## **18. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE**

La presente Polizza è disciplinata dalla legge italiana.

Per qualsiasi controversia relativa al presente contratto è esclusivamente competente il foro del domicilio del Contraente.

## Allegato A

### 1) Modulo di Richiesta di Sottoscrizione

Ai fini della conclusione del contratto, Il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto dal Contraente deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Modulo per la designazione dei Beneficiari, in caso di nomina di uno o più Beneficiari;
- Modulo di allocazione aggiuntiva, in caso in cui in virtù di condizioni speciali di assicurazione un Tasso di allocazione speciale sia stato concordato;
- Copia di un valido documento di identità del Contraente;
- Copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;
- Modulo RID.

#### Se il Contraente è incapace di agire:

- Provvedimento del Giudice tutelare di autorizzazione alla sottoscrizione della Polizza Clerical Medical Freedom per l'importo del Premio stabilito;
- Copia di un valido documento di identità del tutore.

#### Se il 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;
- Copia di un valido documento di identità del/i legale/i rappresentante/i della società;
- Copia del documento attestante i poteri del legale rappresentante
- Il rapporto esistente tra la società Contraente e l'Assicurato;
- Copia di un valido documento di identità dell'Assicurato;
- Provenienza del denaro pagato a titolo di Premio

### 2) Recesso dal contratto

La comunicazione di Recesso debitamente sottoscritta dal Contraente, deve indicare il nome e l'indirizzo del Contraente, le coordinate bancarie ai fini della restituzione dell'importo dovuto dalla Compagnia e allegare i seguenti documenti:

- Copia di un valido documento di identità del Contraente;
- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici.

### 3) Prestazione in caso di morte

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:

- Certificato di Polizza;
- Certificato di morte dell'Assicurato;

Copia autenticata del documento di identità del(i) Beneficiario(i), codice fiscale e, 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 il Contraente dovesse morire prima o contemporaneamente al relativo Assicurato senza avere nominato un Beneficiario, oltre a quanto specificato sopra ed al certificato di morte del Contraente, sarà necessaria la seguente documentazione:

se la richiesta di pagamento viene effettuata da un legatario o da un erede testamentario:

- copia autentica del testamento dei 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 il 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 dal Contraente deve includere i dati del 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:

- copia di valido un documento di identità del Contraente;
- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici (solo nel caso di Riscatto Totale).

#### Nota

TUTTE LE RICHIESTE DEBBONO RECARE IL LUOGO E LA DATA NONCHÉ LA SOTTOSCRIZIONE DI TUTTI I RICHIEDENTI.

LE RICHIESTE DI RECESSO, RISCATTO E CESSIONE DEL CONTRATTO DEBBONO ESSERE APPROVATE PER ISCRITTO ANCHE DAL CREDITORE PIGNORATIZIO E VINCOLATARIO.

# REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

## INDICE

1. ASPETTI GENERALI .....	84
2. OBIETTIVI E CARATTERISTICHE DEI FONDI .....	84
2.1. OBIETTIVI DEI FONDI .....	84
2.2. CARATTERISTICHE DEI FONDI .....	85
3. VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO E DEL VALORE UNITARIO DELLE QUOTE .....	90
4. COSTI DEI FONDI INTERNI .....	91
5. MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEI FONDI .....	91



## REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

### 1. Aspetti Generali

Clerical Medical ha istituito i seguenti Fondi Interni (i “Fondi Interni”) assicurativi in cui i Premi pagati dai Contraenti della Polizza Clerical Medical Evolution Plus potranno essere investiti

- Euro Currency Reserve
- Sterling Currency Reserve
- US Dollar Currency Reserve
- Euro Bond
- Japan Bond
- UK Bond
- US Bond
- Continental European Equity
- Japan Equity
- German Equity
- Pacific Basin Equity
- UK Equity
- US Equity
- Euro Index Tracking
- Japan Index Tracking
- UK Index Tracking
- US Index Tracking
- Global Bond
- Global Equity
- Global Mixed

Ciascun Fondo Interno è diviso in quote. Le quote sono utilizzate unicamente al fine di calcolare le prestazioni dovute ai Contraenti delle Polizze emesse dalla Compagnia.

Non è previsto nessun altro uso. Le quote in un Fondo Interno vengono costituite ogni qualvolta venga effettuato un investimento di attivi del medesimo valore nel Fondo Interno.

Allo stesso modo le quote vengono prelevate dal Fondo Interno ogni qualvolta devono essere monetizzate per un valore corrispondente all'ammontare che deve essere prelevato dal

Fondo Interno, fatti salvi i casi in cui tale ammontare non debba essere reinvestito in un altro Fondo Interno o utilizzato per coprire i costi indicati nella successiva Sezione 4.

La Compagnia ha facoltà di procedere alla fusione di uno o più Fondi Interni aventi le medesime caratteristiche o alla fusione di uno o più Fondi Interni con altri Fondi Interni costituiti da Clerical Medical aventi le stesse caratteristiche, al fine di massimizzare il rendimento del capitale in essi investito. In tal caso la Compagnia provvederà a disinvestire le quote dei Fondi Interni oggetto della fusione e ad investire il controvalore delle medesime in quote dei nuovi o preesistenti Fondi Interni incorporanti calcolato al momento della fusione. La Compagnia comunicherà al Contraente la fusione dei Fondi Interni cui la Polizza è collegata e gli effetti di tale operazione sulla posizione del medesimo Contraente.

### 2. Obiettivi e caratteristiche dei Fondi

#### 2.1. Obiettivi dei Fondi Interni

Compatibilmente con il profilo di rischio di ogni Fondo Interno come qui descritto, lo scopo principale dei Fondi Interni è di realizzare l'incremento del capitale investendo in un portafoglio diversificato.

La seguente tabella indica il profilo di rischio di ogni Fondo Interno nonché il Benchmark a cui il rendimento di ciascun Fondo Interno è collegato:

Fondi Interni disponibili	Profilo di rischio	Benchmark
Euro Currency Reserve	Basso	LIBOR Euro 3 Month
Sterling Currency Reserve	Basso	LIBOR Sterling 3 Month
US Dollar Currency Reserve	Basso	LIBOR US Dollar 3 Month
Euro Bond	Medio Basso	JP Morgan EMU Bond
Japan Bond	Medio Basso	Morgan Japan GBI
UK Bond	Medio Basso	FTSE-A British Govt. Sec All Stock
US Bond	Medio Basso	JP Morgan US Govt Bond
Continental European Equity	Alto	FTSE World-Europe Ex UK
Japan Equity	Alto	FTSE World-Japan
German Equity	Alto	FTSE World-Germany
Pacific Basin Equity	Alto	FTSE World-Asia Pacific ex Japan
UK Equity	Alto	FTSE All-Share
US Equity	Alto	Standard and Poor's 500
Euro Index Tracking	Alto	Dow Jones EuroStoxx 50
Japan Index Tracking	Alto	FTSE All-World Japan
UK Index Tracking	Alto	FTSE All-Share
US Index Tracking	Alto	Standard and Poor's 500
Global Bond	Medio Basso	JP Morgan Global World Government Bond
Global Equity	Alto	FTSE World
Global Mixed	Medio Alto	FTSE World/JPM WGBI (70:30)*

\*Il Benchmark del Fondo Global Mixed “FTSE World/JPM WGBI (70:30)” consiste in un Benchmark composto così come segue:

Quota del Benchmark	Benchmark di riferimento
70%	FTSE World
30%	JP Morgan Global World Government Bond

## 2.2 Caratteristiche dei Fondi Interni

I Fondi sono Fondi Interni il cui capitale è investito in una gamma di Fondi comuni di investimento (OICR) del gruppo HBOS, al quale Clerical Medical appartiene, che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE, il cui patrimonio costituisce la base per la determinazione del valore delle prestazioni dovute ai sensi delle presenti delle Condizioni Generali di Polizza.

I seguenti Fondi Interni:

- Euro Currency Reserve, Sterling Currency Reserve, US Dollar Currency Reserve,
- Euro Bond, Japan Bond, UK Bond, US Bond,
- Continental European Equity, Japan Equity, German Equity, Pacific Basin Equity, UK Equity, US Equity,
- Euro Index Tracking, Japan Index Tracking, UK Index Tracking, US Index Tracking,
- Global Bond, Global Equity, Global Mixed,

investono principalmente in quote dei corrispondenti Comparti Liquidità, Obbligazioni, Azioni, Indicizzati e Flessibile della SICAV lussemburghese Universe, il CMI Global Network (“Universe”).

Tutti i Comparti sottostanti sopra citati in cui i vari Fondi Interni investono sono di seguito definiti "Comparti Sottostanti".

Clerical Medical ha la facoltà di mantenere una parte degli attivi dei Fondi Interni in liquidità.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati è possibile per i Fondi Interni esclusivamente al fine di ottimizzare la capacità dei Fondi Interni di rispettare le performance dei Benchmark e di mantenere un livello di liquidità utile a coprire le transazioni giornaliere. L'utilizzo di tali strumenti è quindi conforme al profilo di rischio di suddetti Fondi Interni.

#### La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

I Fondi Interni sono gestiti da Clerical Medical, la quale è l'unico soggetto responsabile nei confronti dei Contraenti della gestione dei Fondi Interni. La Compagnia potrà avvalersi della consulenza fornita in materia di investimenti da Insight Investment Management [Global] Ltd., la società di gestione del gruppo HBOS.

Di seguito una descrizione degli attivi in cui investono i Fondi Interni.

#### Euro Currency Reserve

L'obiettivo dell' Euro Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

L'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.

#### Sterling Currency Reserve

L'obiettivo dello Sterling Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Sterline.

Lo Sterling Currency Reserve investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Sterling Reserve della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI Sterling Currency Reserve investe in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Sterline.

#### US Dollar Currency Reserve

L'obiettivo dell'US Dollar Currency Reserve è di fornire tassi di rendimento lordi altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari.

L'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.

#### Euro Bond

L'obiettivo dell' Euro Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Euro.

L'Euro Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

## Japan Bond

L'obiettivo del Japan Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Yen.

Il Japan Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

## UK Bond

L'obiettivo dell' UK Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Sterline.

L'UK Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI UK Bond della SICAV lussemburghese Universe.

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

## US Bond

L'obiettivo dell'US Dollar Bond è di ottenere rendimenti totali a medio termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso denominati in Dollari.

L'US Dollar Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI US Dollar Bond investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Dollari.

## Continental European Equity

L'obiettivo del Continental European Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari europei o derivati sui titoli medesimi, escludendo normalmente il Regno Unito.

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

Il Comparto CMI Continental European Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro.

## Japan Equity

L'obiettivo del Japan Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari giapponesi o derivati sui titoli medesimi .

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

Il Comparto CMI Japan Equity investirà principalmente in titoli azionari giapponesi o in derivati sui titoli medesimi.

## German Equity

Lo scopo del German Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari tedeschi o derivati sui titoli medesimi.

Il German Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI German Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto CMI German Equity investirà principalmente in titoli azionari tedeschi o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro.

### Pacific Basin Equity

L'obiettivo del Pacific Basin Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi in paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).

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

Il Comparto CMI Pacific Basin Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute.

### UK Equity

L'obiettivo dell' UK Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari britannici o derivati sui titoli medesimi.

Lo UK Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI UK Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto UK Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Sterline.

### US Equity

L'obiettivo del US Equity è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari statunitensi o derivati sui titoli medesimi.

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

Il Comparto CMI US Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Dollari.

### Euro Index Tracking

L'obiettivo del Euro Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

I componenti dell'indice azionario Dow Jones Eurostoxx 50 rappresentano esclusivamente i paesi aderenti all'Euro e contengono le 50 società più grandi dei paesi membri, basati sulla loro capitalizzazione.

L'Euro Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto Euro Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### Japan Index Tracking

L'obiettivo del Comparto è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE-All World Japan e, quando possibile, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice. Lo scopo del Comparto sarà quello di riflettere, nel modo più accurato possibile, la performance dell'indice. La valuta di base di questo Comparto è lo Yen Giapponese.

L'indice FTSE All-World Japan è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate) che mira a rappresentare l'intero valore di tutte le società quotate in Giappone, in cui il peso di ogni titolo nell'indice è proporzionato al suo valore di mercato.

### UK Index Tracking

L'obiettivo dell' UK Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE All-Share, in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

L'indice FTSE All-Share è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato delle azioni (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate), che mira a rappresentare l'intero valore di tutte le società quotate nel Regno Unito. Nell'indice il peso di ogni titolo è proporzionato al suo valore di mercato.

Il Fondo UK Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto UK Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### US Index Tracking

L'obiettivo del US Index Tracking è di raggiungere una crescita a lungo termine del capitale investendo quando possibile in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice S&P 500, in proporzione alla loro importanza in quell'indice e di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

L'indice S&P 500 consiste in 500 titoli scelti per taglia, liquidità e rappresentatività per settore. È un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato delle azioni (prezzo delle azioni per numero di azioni quotate).

Nell'indice il peso di ogni titolo è proporzionato al suo valore di mercato.

L'Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto US Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe.

### Global Bond

L'obiettivo del Global Bond è di raggiungere una crescita del capitale a medio termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato di titoli ad interesse fisso.

Il Global Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Bond della SICAV lussemburghese Universe.

Questo Comparto investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da Autorità Governative, da Autorità Locali o Società Pubbliche degli Stati membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico ("OECD"). Il Comparto può, in alcune occasioni, anche investire in obbligazioni e altri titoli di debito quotati in mercati regolati in altri paesi rispetto a quelli membri dell'OECD.

### Global Equity

L'obiettivo del Global Equity è di raggiungere una crescita del capitale a medio termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi negoziati nei maggiori mercati azionari del mondo.

Il Global Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Equity della SICAV lussemburghese Universe.

L'attenzione del Comparto sarà su società a grossa capitalizzazione, il portafoglio può anche includere alcune azioni scelte tra società medio piccole in cui un potenziale di crescita consistente è stato identificato.

### Global Mixed

L'obiettivo del Global Mixed è di raggiungere una crescita del capitale a medio termine investendo in un portafoglio internazionale diversificato combinando titoli di interesse fisso con titoli azionari o derivati sui titoli medesimi.

Il Global Mixed investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Global Mixed della SICAV lussemburghese Universe.

Questo Comparto investirà principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da Autorità Governative, da Autorità Locali o Società Pubbliche degli Stati membri dell'OECD e in titoli commercializzati nei maggiori mercati azionari al mondo.

### 3. Valutazione del patrimonio del Fondo Interno e del Valore unitario delle quote

La valorizzazione di ogni Fondo Interno sarà effettuata dalla Compagnia ciascun Giorno Lavorativo e sarà pari al valore complessivo del patrimonio del Fondo al netto dei costi e delle altre passività. Per maggiori informazioni sui costi che gravano sui Fondi Interni si rinvia alla successiva Sezione 4.

Il valore massimo di un attivo dei Fondi Interni non eccederà il prezzo di mercato al quale potrà acquistarlo al momento della valorizzazione e il suo valore minimo non sarà

inferiore al valore di mercato al quale può essere venduto nello stesso momento. Trattandosi di titoli quotati, il valore degli attivi dei Fondi Interni sarà calcolato dalla Compagnia sulla base dei rispettivi prezzi mercati di riferimento.

Il Prezzo di Vendita delle quote dei Fondi Interni viene calcolato giornalmente e si ottiene dividendo il Valore complessivo di ciascun Fondo Interno al netto dei costi e delle altre passività diviso per il numero complessivo delle quote del medesimo.

Il risultato sarà arrotondato per difetto con un'approssimazione non superiore all'1%.

Il Prezzo di Acquisto di una quota dei Fondi Interni sarà pari al Prezzo di Vendita della stessa aumentato della differenza tra Prezzo di Vendita e di Acquisto (bid/offer spread) pari al 7%: il risultato potrà essere arrotondato per difetto per una percentuale non superiore all'1%.

Qualsiasi somma derivante dall'arrotondamento del valore delle quote o da qualsiasi altra rettifica effettuata da Clerical Medical nello stabilirne il Prezzo di Vendita e il Prezzo di Acquisto sarà trattenuta dalla Compagnia.

Eventuali crediti d'imposta spettanti alla Compagnia in relazione agli attivi sottostanti i Fondi Interni saranno attribuiti ai Contraenti mediante accredito immediato al patrimonio dei Fondi Interni a cui i relativi attivi appartengono.

Il Valore delle quote (Prezzo di Vendita e di Acquisto) di Fondi Interni è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

## 4. Costi dei Fondi Interni

### Costi di gestione relativo ai Fondi Interni

Non è applicato alcun costo di gestione relativo ai Fondi Interni, dal momento che i Fondi Interni investono direttamente in Comparti SICAV.

Costi di gestione riguardano e sono applicati esclusivamente in relazione alle quote di (OICR) che costituiscono i Comparti Sottostanti di ciascun Fondo Interno ("Universe").

Questi variano in relazione a ciascun Comparto Sottostante ed alle conoscenze ed esperienze professionali necessarie per la gestione dei medesimi, come di seguito indicato:

### Commissione Annuale di Gestione dei Comparti "UNIVERSE"

Comparti UNIVERSE	Commissione Annuale di Gestione
Euro Currency Reserve	0,18%
Sterling Currency Reserve	0,18%
US Dollar Currency Reserve	0,18%
Euro Bond	0,23%
Japan Bond	0,23%
UK Bond	0,23%
US Bond	0,23%
Continental European Equity	0,33%
Japan Equity	0,33%
German Equity	0,33%
Pacific Basin Equity	0,33%
UK Equity	0,33%
US Equity	0,33%
Euro Index Tracking	0,18%
Japan Index Tracking	0,18%
UK Index Tracking	0,18%
US Index Tracking	0,18%
Global Bond	0,33%
Global Equity	0,33%
Global Mixed	0,33%

I suddetti costi sono applicati al valore totale degli attivi dei Comparti SICAV e sono dedotti dal Valore di ogni Comparto, su base giornaliera in base al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale.

### Altri Costi

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività dei Fondi, le tasse di Custodia e Amministrazione, le tasse di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si faccia riferimento alla Sezione 27 della Nota Informativa per una referenza statistica sui costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

## 5. Modifiche al Regolamento dei Fondi

Clerical Medical potrà modificare questo Regolamento dei Fondi Interni al fine di adeguarsi alla normativa primaria o regolamentare o al fine di tenere in considerazione modifiche ai criteri di gestione relativi ai Fondi Interni a condizione che queste modifiche non rechino pregiudizio ai Contraenti e siano trasmesse ai medesimi tempestivamente.

A tal riguardo e in virtù di modifiche intervenute ai criteri di gestione dei Fondi Interni la Compagnia si riserva il diritto di chiudere uno o più Fondi Interni disponibili e/o decidere di rendere alcuni Fondi non più disponibili per ulteriori allocazioni di quote. Qualora un Fondo Interno dovesse essere chiuso, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto con 3 mesi di anticipo a tutti i Contraenti le cui Polizze sono collegate a tale Fondo.

I Contraenti avranno facoltà, senza l'applicazione di nessun costo, di trasferire le quote detenute nel Fondo Interno destinato ad essere chiuso nel valore unitario di qualsiasi altro Fondo Interno disponibile. Le quote saranno allocate al Prezzo di Vendita, in conformità alle Condizioni Generali della Polizza.

Qualora Clerical Medical non ricevesse nessuna richiesta da parte del Contraente per l'esercizio di tale facoltà, potrà trasferire tutte le quote di

tale Fondo Interno in un altro Fondo Interno precedentemente comunicato al Contraente. In ogni caso, se un Fondo Interno avente caratteristiche simili a quello che verrà chiuso, non è disponibile, il Contraente potrà riscattare il valore delle quote del suddetto Fondo Interno senza incorrere in alcun costo (si rinvia alla Sezione 10 della Nota Informativa).

# REGOLAMENTO DEL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3

## INDICE

1. ASPETTI GENERALI .....	94
2. OBIETTIVI E CARATTERISTICHE DEL FONDO .....	94
2.1. OBIETTIVI DEL FONDO .....	94
2.2. CARATTERISTICHE DEL FONDO .....	95
3. VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO E CALCOLO DEL VALORE DELLE QUOTE .....	97
4. COSTI .....	98
5. MODIFICHE AL REGOLAMENTO DEL FONDO .....	99



## REGOLAMENTO DEL FONDO A CRESCITA GARANTITA 2004.3

### 1. Aspetti Generali

Clerical Medical ha istituito alcuni Fondi a Crescita Garantita ognuno rappresentato da un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il "Fondo With-Profits") il quale a sua volta rappresenta un Comparto del Fondo Long-Term Business di Clerical Medical.

Un investimento in un Fondo a Crescita Garantita rappresenta un investimento di medio lungo termine di almeno 10 anni, o preferibilmente oltre.

I Fondi a Crescita Garantita sono strutturati per offrire una crescita del capitale investito dal Contraente e una o più garanzie nel medio lungo termine. Tali Fondi garantiscono, inoltre, stabilità rispetto agli alti e bassi del mercato nel breve periodo.

La stabilità è raggiunta attraverso la condivisione dei Premi del Contraente con quelli degli altri Contraenti del Fondo With-Profits, condividendo tutti insieme l'andamento del Fondo With-Profits.

Gli attivi a copertura del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 fanno parte del Fondo With-Profits di Clerical Medical. La Polizza del Contraente riflette l'andamento del Fondo With-Profits attraverso un sistema di Bonus (Dividendo Annuo, Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza).

Il Fondo With-Profits contiene diverse categorie di attivi a copertura dei differenti Fondi a Crescita Garantita. La Compagnia determina i bonus attribuibili sulla base dell'andamento degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

La Valuta del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è l'Euro.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è suddiviso in quote nozionali. La quota è utilizzata unicamente come strumento di calcolo delle prestazioni pagabili ai Contraenti ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza.

Non è previsto alcun altro uso. Tutte le quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 avranno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto.

### 2. Obiettivi e Caratteristiche del Fondo

#### 2.1 Obiettivo del Fondo

Offrire una crescita omogenea del capitale durante il Periodo di Investimento in linea con le tendenze nel lungo termine dei mercati azionari e obbligazionari in combinazione con una garanzia di protezione del capitale investito. Clerical Medical garantisce che il Prezzo di Vendita delle quote non subirà flessioni e che, al termine del Periodo di Investimento, tale valore sarà pari al Prezzo massimo fino a quel momento raggiunto.

Queste garanzie sono valide a condizione che la Polizza del Contraente rimanga collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto il Periodo di Investimento.

Gli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono costituite da azioni e obbligazioni ed il rendimento del Fondo medesimo deriva principalmente dall'andamento degli attivi sottostanti.

L'obiettivo di attenuare la Volatilità del mercato ("smoothing", mediante l'inclusione di titoli obbligazionari) riduce il potenziale di crescita paragonato a quello di un puro Fondo azionario.

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è adatto esclusivamente per un periodo di tempo prestabilito. Nel caso la Polizza venisse riscattata in parte o totalmente, un Regolatore

del Valore di Mercato potrebbe essere applicato con conseguente riduzione del Valore di Vendita della Polizza.

## 2.2 Caratteristiche del Fondo

### Periodo di Investimento

Il Periodo di Investimento per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è di minimo 10 anni.

Al momento della sottoscrizione, il Periodo di Investimento scelto per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 deve corrispondere alla Durata della Polizza.

Dopo la Data di Decorrenza della Polizza, il Contraente può investire un Premio Aggiuntivo nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 o trasferire quote da uno o più Fondi Interni verso il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 o ripartire parte dei Premi verso quest'ultimo Fondo, solo a condizione che la Durata residua della sua Polizza non sia inferiore del Periodo di Investimento minimo del Fondo a Crescita Garantita 2004.3. In ogni caso, la Durata della Polizza deve coincidere con il Periodo d'Investimento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

### Dividendo Annuo (Bonus Regolare)

Una volta all'anno Clerical Medical dichiarerà un Dividendo Annuo per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Il Dividendo Annuo verrà accreditato giornalmente al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 all'equivalente giornaliero del tasso annuo. Il Valore di Vendita delle quote del Fondo sarà determinato conseguentemente ed il risultato sarà arrotondato per difetto nella misura non superiore all'1%.

Il Dividendo Annuo dichiarato è garantito a condizione che l'investimento rimanga collegato al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 per tutto il Periodo di Investimento.

In condizioni di investimento eccezionalmente sfavorevoli, al fine di proteggere il Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Dividendo Annuo può essere basso o pari a zero.

### Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza (Bonus finale)

Al termine del Periodo di Investimento, al Prezzo di Vendita delle quote potrà essere aggiunto un 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. Il Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza andrà ad aggiungersi al Dividendo Annuo al fine di fornire al Contraente un rendimento omogeneo.

Un Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza può anche essere aggiunto:

- i) In caso di morte dell'Assicurato prima della Scadenza della Polizza; e
- ii) In caso di Riscatto Parziale richiesto almeno 10 anni in anticipo.

### Adeguamento in caso di Riscatto anticipato

Nel caso in cui il Contraente cambiasse idea e decidesse di uscire dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima della fine del Periodo di Investimento concordato, l'importo risultante dalla cancellazione delle quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 rifletterà la performance omogenea dell'investimento nel periodo di tempo in cui l'investimento stesso è rimasto nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Le Sezioni successive (relative al Dividendo Straordinario per riscatto anticipato e al Regolatore del Valore di Mercato) si applicano nelle seguenti circostanze:

- In caso di Riscatto Totale o Parziale prima della fine della Durata della Polizza; e
- In caso di trasferimento di quote dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima della fine del Periodo di Investimento verso un altro Fondo.

#### Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato

Nel caso il Contraente esca dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima della fine della Durata della Polizza, un Dividendo Straordinario per riscatto anticipato potrà essere applicato qualora la performance dell'investimento sia stata particolarmente favorevole nel periodo di tempo in cui l'investimento stesso è rimasto nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

Questo Dividendo Straordinario per riscatto anticipato verrà pagato in aggiunta al Dividendo Annuale già riconosciuto.

Nel caso non sia previsto alcun Dividendo Straordinario per riscatto anticipato, un Regolatore del Valore di Mercato potrà essere applicato.

#### Regolatore del Valore di Mercato

Nel caso il Contraente esca dal Fondo a Crescita Garantita 2004.3 prima della fine della Durata della Polizza, un Regolatore del Valore di Mercato potrà essere applicato. Il Regolatore sarà rappresentato da una deduzione in percentuale dal Valore di Vendita delle quote riscattate.

Il Regolatore del Valore del Mercato assicura allo stesso tempo il trattamento equo di tutti i Contraenti che riscattano le loro Polizze, e la sicurezza per i restanti Contraenti.

Il Regolatore del Valore di Mercato dipende dalle condizioni dell'investimento durante il periodo di partecipazione nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e potrà essere applicato quando il Valore degli attivi sottostanti è inferiore al Prezzo di Vendita del Fondo a

Crescita Garantita 2004.3 (inclusivo dei Dividendi Annui).

I tassi del Dividendo Straordinario per riscatto anticipato e il Regolatore del Valore di Mercato saranno determinati principalmente con riferimento alle performance degli attivi sottostanti in relazione alla Valuta del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e, quindi, possono cambiare in qualsiasi momento.

In ogni caso non ci si attende che i tassi cambino più di una volta al mese.

#### Attivi

Gli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono costituiti da azioni di società europee e non, investimenti a tasso fisso e altri tipi d'investimenti, compresi quelli in liquidità e derivati.

I titoli azionari presentano un livello di rischio più elevato rispetto ai titoli a tasso fisso ed il loro valore è soggetto a maggiori oscillazioni. Nel lungo periodo, comunque, il rendimento dei titoli azionari è generalmente migliore.

Il rendimento di un investimento varia in relazione al tipo di attivo e riflette l'andamento generale dell'economia. Clerical Medical modifica la composizione del proprio portafoglio al variare delle proprie previsioni sulla situazione economica generale e sulle probabili oscillazioni dei rendimenti futuri.

In periodi d'incertezza, i mercati azionari sono volatili e Clerical Medical, al fine di assicurare il rispetto delle garanzie del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, può decidere di ridurre il peso in portafoglio degli attivi caratterizzati da un rischio maggiore.

Il rendimento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è conseguenza dell'andamento degli

attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3. Altri fattori, comunque, che determineranno le performance sono:

- Il modo in cui Clerical Medical ripartisce le performance dell'investimento degli attivi sottostanti tra i vari Contraenti le cui Polizze sono collegate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3; e
- Che i Contraenti di Clerical Medical in possesso di una polizza With-Profits, inclusi quelli con una Polizza collegata al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, si ripartiscono equamente i profitti del Fondo With-Profits e forniscono supporto reciproco al fine di assicurare la salvaguardia delle garanzie. Tale meccanismo potrebbe ridurre le performance del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

### 3. Valutazione del patrimonio del Fondo e calcolo del Valore delle quote

#### 3.1 Attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà mantenuto con il solo fine di calcolare le prestazioni pagabili per alcune Polizze emesse da Clerical Medical, incluse le prestazioni ai sensi delle presenti Condizioni Generali di Polizza. Non è previsto nessun altro uso. Gli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sono di proprietà esclusiva di Clerical Medical.

Eventuali redditi o altri proventi o qualsiasi altro diritto derivante dagli attivi del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà riconosciuto al Fondo medesimo e diverrà parte dei suoi attivi, mentre qualsiasi sconto, pagamento di commissioni o entrata di altro genere ricevuto per l'acquisizione, la vendita o la gestione degli attivi sarà trattenuto dalla Compagnia a suo beneficio.

Clerical Medical ha il diritto di dedurre dagli attivi del Fondo a Crescita Garantita 2004.3:

- Costi e spese inerenti l'acquisto, la vendita degli attivi, la gestione, l'operatività e la valorizzazione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- Un Costo Annuale relativo al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 di un importo specificato nella successiva Sezione 4;
- Le somme di denaro che la Compagnia ragionevolmente determinerà per far fronte a qualsiasi obbligo di natura fiscale relativamente agli attivi del Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- Interessi o altre spese dovute in relazione a qualsiasi prestito per le finalità del Fondo a Crescita Garantita 2004.3.

#### 3.2 Valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Gli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 saranno valorizzati dalla Compagnia ciascun Giorno Lavorativo e saranno pari al valore complessivo del patrimonio del Fondo al netto dei costi e delle altre passività.

Il valore massimo di ogni attivo sottostante il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 non eccederà il prezzo di mercato al quale potrà essere acquistato al momento della valorizzazione ed il suo valore minimo non sarà inferiore al valore di mercato al quale può essere venduto nello stesso momento.

Il valore di ogni attivo sottostante il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà calcolato dalla Compagnia sulla base dei rispettivi prezzi del mercato.

Qualsiasi somma derivante dall'arrotondamento del Prezzo degli attivi o da qualsiasi altra rettifica effettuata da Clerical Medical nello stabilire il valore degli attivi sarà trattenuta dalla Compagnia.

Eventuali crediti d'imposta spettanti alla Compagnia in relazione agli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 saranno attribuiti ai Contraenti mediante immediato accredito dei medesimi in favore del Fondo medesimo.

La valorizzazione degli attivi sottostanti il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 costituisce la base per il calcolo del Dividendo Annuo, del Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza, del Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato e del Regolatore del Valore di Mercato descritti sopra.

### 3.3 Quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3

Il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è suddiviso in quote nozionali. La quota è utilizzata come mero esclusivo strumento di calcolo delle prestazioni dovute ai Contraenti. Non è previsto nessun altro uso.

#### • Prezzo delle quote

Le quote del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 avranno un Prezzo di Vendita e un Prezzo di Acquisto, tutte le assegnazioni di quote ad una Polizza sono effettuate al Prezzo di Acquisto.

#### • Prezzo di vendita

Una volta all'anno, Clerical Medical dichiarerà un Dividendo Annuo per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 che verrà accreditato giornalmente al Fondo medesimo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale. Il Prezzo di Vendita di una quota nel Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà determinato da Clerical Medical in questo modo e il risultato sarà arrotondato per difetto per una percentuale non superiore all'1%.

Clerical Medical garantisce che il Dividendo Annuo (al netto del Costo Annuale relativo al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, come specificato nella Sezione 4) non sarà mai inferiore a zero.

#### • Prezzo di acquisto

Il Prezzo di Acquisto di una quota del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 sarà pari al Prezzo di Vendita della stessa aumentato della differenza tra Prezzo di Vendita e di Acquisto (bid/offer spread) pari al 7%: il risultato potrà essere arrotondato per una percentuale non superiore all'1%.

Qualsiasi somma derivante dall'arrotondamento del prezzo delle quote o da qualsiasi altra rettifica effettuata da Clerical Medical nello stabilirne il Prezzo di Vendita e il Prezzo di Acquisto sarà trattenuta dalla Compagnia.

Il Valore delle quote (Prezzo di Vendita e di Acquisto) del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

## 4. Costi

**Viene applicato un Costo Annuale dell'1% per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegato alla Polizza.**

Il Costo Annuale è applicato al Prezzo di Vendita di ogni Fondo al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale.

Per il Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Dividendo annuo è dichiarato al netto del Costo Annuale.

## 5. Modifiche al Regolamento

Clerical Medical potrà modificare il presente Regolamento al fine di adeguarsi alla normativa primaria o regolamentare o al fine di tenere in considerazione modifiche ai criteri di gestione relativi al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 a condizione che queste modifiche non rechino pregiudizio ai Contraenti e siano comunicate ai medesimi tempestivamente.

A tal riguardo e in virtù di modifiche intervenute ai criteri di gestione del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, la Compagnia si riserva il diritto di estinguere il Fondo medesimo e/o di renderlo non più disponibile per altri Premi. In caso di chiusura del Fondo, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto con 3 mesi di preavviso a tutti i Contraenti le cui Polizze sono collegate a tale Fondo.

I Contraenti avranno facoltà, senza l'applicazione di alcun costo (si rinvia alla Sezione 10 della Nota Informativa), di trasferire le quote relative al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 verso qualsiasi altro Fondo a Crescita Garantita in quel momento disponibile. Le quote saranno allocate al Prezzo di Vendita, in conformità alle Condizioni Generali di Polizza.

Se entro 90 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione da parte della Compagnia, i Contraenti non invieranno alcuna istruzione, la Compagnia potrà trasferire tutte le quote di tale Fondo verso un altro Fondo a Crescita Garantita di cui i Contraenti sono stati precedentemente informati. In mancanza di un Fondo a Crescita Garantita avente caratteristiche simili a quello che verrà chiuso, il Contraente potrà riscattare il valore delle quote del suddetto Fondo senza subire l'applicazione di alcun costo (si rinvia alla Sezione 10 della Nota Informativa).

## GLOSSARIO

I seguenti termini previsti nei Documenti di Polizza hanno il significato di seguito indicato:

**“Assicurato”** La persona indicata nel Certificato di Polizza sulla cui vita viene stipulato il contratto, che può coincidere o meno con il Contraente. Le prestazioni offerte dal contratto sono fissate in accordo con i suoi dati personali e degli eventi relativi alla sua vita. Può essere indicato più di un Assicurato.

**“Beneficiario”** Il soggetto nominato dal Contraente che ha diritto alla Prestazione in caso di morte dell'Assicurato prevista dalla Polizza. Può essere designato più di un Beneficiario.

**“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.

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

**“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.

**“Contraente”** La(e) persona(e) fisica(he) o giuridica(he) che stipula(no) la Polizza con la Compagnia e paga(no) i Premi come stabilito nel Certificato di Polizza e suoi eventuali aventi causa.

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

**“Costo percentuale medio annuo”** Il “Costo Percentuale Medio Annuo” rappresenta di quanto il rendimento potenziale della Polizza è ridotto ogni anno a causa dei costi rispetto a quello di un'analogha operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

**“Data di Decorrenza”** La data indicata nel Certificato di Polizza, corrispondente al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- L'incasso del Premio;
- Il Modulo di Richiesta di sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni generali di Polizza.

Essa coincide con la Data di investimento del primo Premio e dalla quale decorrono gli effetti del contratto di assicurazione.

**“Data di Investimento”** La data in cui i Premi pagati dal Contraente sono convertiti dalla Compagnia in quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 collegati alla Polizza, corrispondente al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

- L'incasso del Premio;
- Il Modulo di Richiesta di sottoscrizione debitamente compilato e sottoscritto e tutti i documenti elencati nell'Allegato A delle Condizioni generali di Polizza.

**“Data di Disinvestimento”** La data in cui le quote del/i Fondo/i Interno/i e/o del Fondo a Crescita Garantita attribuite alla Polizza vengono disinvestite dalla Compagnia. Tale data corrisponde al quarto Giorno Lavorativo successivo dalla data in cui una determinata richiesta di disinvestimento del Contraente corredata dalla documentazione di cui all'Allegato



A alle Condizioni Generali di Polizza perviene negli uffici della Sede Secondaria Italiana.

**“Data di pagamento Premi”** La data o le date indicate nel Certificato di Polizza, in cui deve essere corrisposto ciascun Premio ai sensi della Polizza.

**“Data di scadenza”** La data, indicata sul Certificato di Polizza, in cui la Polizza termina ed il Valore della Polizza stessa diventa esigibile e la Prestazione in caso morte non è più esigibile.

**“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”** Tasso annuale dichiarato per ogni singolo Fondo a Crescita Garantita all'inizio di ogni anno solare, accreditato al Prezzo di Vendita delle quote del Fondo medesimo su base giornaliera.

**“Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza”** Conguaglio (che potrebbe essere pari a zero) applicato al Valore di Vendita delle quote del Fondo a Crescita Garantita (i) alla fine del Periodo di investimento; o (ii) in caso del pagamento della Prestazione in caso di morte; o (iii) in caso di Riscatti specificati anticipatamente, in conformità con il Regolamento del relativo Fondo a Crescita Garantita.

**“Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato”** Conguaglio (che potrebbe essere anche pari a zero) applicato al Valore di Vendita delle quote allocate al Fondo a Crescita Garantita 2004.3 quando vengono disinvestite in qualsiasi circostanza ad esclusione di quelle in cui è applicato un Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza.

**“Documenti di Polizza”** Le Condizioni Generali di Polizza, il Regolamento dei Fondi Interni, il Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, il Modulo di Richiesta di Sottoscrizione ed il Certificato di Polizza.

**“Durata della Polizza”** Il periodo di tempo in cui la Polizza sarà in vigore, deciso dal Contraente ed indicato nel Certificato di Polizza.

**“Evento Assicurato”** Il decesso dell'Assicurato. Con riferimento a Polizze che prevedono in caso di due o più Assicurati l'opzione "primo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione della morte del primo degli Assicurati; mentre nel caso di opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione della morte 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, così come specificato nella Sezione 23 della Nota Informativa.

**“Fascicolo Informativo”** L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale Contraente ai sensi della Circolare ISVAP n. 551/D del 2005, composto da:

- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni Generali di Polizza, comprensive del Regolamento dei Fondi Interni e del Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3;
- Glossario;
- Modulo di Richiesta di Sottoscrizione.

**“Fondi Interni”** Portafoglio di valori mobiliari e di altre attività finanziarie, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dall'impresa, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati

dal Contraente, i quali vengono convertiti in quote dei Fondi stessi.

**“Fondo a Crescita Garantita”** Fondo strutturato per offrire una crescita omogenea del capitale unitamente ad alcune garanzie, rappresentato da un conto separato all'interno del Fondo With-Profits di Clerical Medical (il “Fondo With-Profits”)

**“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.

**“ISVAP”** Istituto di vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo. Ente di diritto pubblico cui spetta il controllo sulle imprese di assicurazione, nonché sugli intermediari di assicurazione (agenti e broker).

**“Modulo di richiesta di sottoscrizione”** Modulo compilato dal Contraente, in qualità di richiedente, 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.

**“Nota informativa”** Documento redatto secondo le disposizioni dell'ISVAP che la Compagnia deve consegnare al potenziale Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della Polizza.

**“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 di investimento (o Fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

**“Periodo di accumulo delle quote”** Il periodo di tempo che decorre dopo il Periodo di allocazione iniziale delle quote e termina con il Periodo di Pagamento Premi, durante il quale i Premi sono convertiti in quote (chiamate Quote di Accumulazione).

**“Periodo di allocazione iniziale delle quote”** Il periodo di diciotto mesi a partire dalla Data di Decorrenza, nel corso del quale i Premi sono convertiti in Quote iniziali.

**“Periodo di investimento”** Il periodo minimo per un investimento in un Fondo a Crescita Garantita o l'eventuale periodo più lungo deciso dal Contraente. Alla fine di tale periodo, per le quote rimaste assegnate a tale Fondo, potrà essere applicato un Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza.

**“Periodo di Pagamento Premi”** Il periodo indicato nel Certificato di Polizza, nel corso del quale vengono pagati i Premi periodici concordati.

**“Polizza”** Il contratto di assicurazione sulla vita Clerical Medical Freedom.

**“Polizza unit-linked”** Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario le cui prestazioni sono direttamente collegate al Valore delle quote degli attivi contenuti in un Fondo Interno o direttamente di un OICR.

**“Premio Aggiuntivo”** Importo che il Contraente corrisponde in soluzione unica alla Compagnia e che la Compagnia investe nel rispetto delle istruzioni fornite dal Contraente nel suo Modulo di Richiesta di Sottoscrizione.

**“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 Morte”** Il capitale che la Compagnia paga ai Beneficiari designati dal Contraente al verificarsi dell’Evento Assicurato durante il corso del contratto.

**“Prezzo di Acquisto”** Il Prezzo di una quota di un Fondo Interno o del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 calcolato giornalmente, pari al Prezzo di Vendita di una quota incrementato della differenza tra Prezzo di Vendita ed il Prezzo di Acquisto pari al 7%.

**“Prezzo di Vendita”** Per un Fondo Interno, equivale al Prezzo di una quota calcolato giornalmente pari al Valore totale degli attivi, meno qualsiasi passività e costi, diviso per il numero totale di quote allocate. Nel caso del Fondo a Crescita Garantita, equivale al Prezzo nozionale, determinato giornalmente in base alla frazione giornaliera del Dividendo Annuo.

**“Quota”** Ciascuna delle parti di uguale valore in cui il Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita è virtualmente suddiviso, e nell’acquisto delle quali vengono impiegati i Premi versati dal Contraente.

**“Quote di Accumulazione”** Il nome specifico delle quote, allocate durante il Periodo di accumulo quote.

**“Quote Iniziali”** Il nome specifico delle quote, allocate durante il Periodo di allocazione iniziale delle quote.

**“Regolamento dei Fondi”** Il documento che descrive le regole del contratto dei Fondi Interni e dei Fondi a Crescita Garantita collegati alla Polizza 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.

**“Regolatore del Valore di Mercato”** Rettifica, (che potrebbe essere anche pari a zero) che viene applicata al Valore di Vendita delle quote del Fondo a Crescita Garantita se:

- Il disinvestimento del Fondo avviene prima della fine del Periodo d’investimento, ad eccezione del pagamento della Prestazione in caso di morte o per prestazioni per Riscatto parziale in accordo con le regole descritte nelle Condizioni Generali di Polizza;
- il Dividendo Straordinario per riscatto anticipato applicabile sia zero.

**“Riscatto Totale”** La liquidazione totale, eseguita su richiesta da parte del Contraente, di una Polizza che risulta dalla cancellazione di tutte le quote allocate a una Polizza e che implica la cancellazione della Polizza.

**“Riscatto Parziale”** La liquidazione, eseguita su richiesta da parte del Contraente, di una parte del numero di quote dei Fondi Interni e/o del Fondo a Crescita Garantita collegati alla Polizza e risultanti dalla cancellazione parziale della Polizza.

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

**“Scheda Sintetica”** Documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell’ISVAP che la Compagnia deve consegnare al potenziale Contraente prima della conclusione del contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al Contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di rendimento, i costi e le illustrazioni dei dati storici di rendimento dei Fondi a cui sono collegate le prestazioni.

**“Suddivisione dei Fondi”** In riferimento ai Premi pagati, la percentuale della composizione dell'investimento tra i Fondi come indicato nel Certificato della Polizza o conseguentemente scelti dal Contraente di volta in volta.

**“Trasferimento tra Fondi”** Operazione con la quale alcune o tutte delle quote investite in un determinato Fondo Interno e/o Fondo a Crescita Garantita e allocate al contratto vengono investite verso altri Fondi disponibili su richiesta del Contraente.

**“Tasso di allocazione”** La percentuale che rappresenta il rapporto tra l'ammontare investito nel/i Fondo/i selezionato/i dal Contraente ed il Premio.

**“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.

**“Valuta della Polizza”** Valuta in cui è denominata la Polizza.

**“Valore di Acquisto”** Il Prezzo di Acquisto di una quota di un Fondo Interno e/o di un Fondo a Crescita Garantita moltiplicato per il numero di quote allocate.

**“Valore di Vendita”** Il Prezzo di Vendita di una quota di un Fondo Interno e/o di un Fondo a Crescita Garantita moltiplicato per il numero di quote allocate.

**“Valore della Polizza o Valore delle Quote”**

a) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo Interno, il Valore della Polizza è equivalente al Valore di Vendita delle quote allocate al contratto;

- b) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo a Crescita Garantita, il Valore della Polizza è equivalente al Valore di Vendita delle quote allocate più il Dividendo Straordinario per Riscatto anticipato o meno il Regolatore del Valore di Mercato;
- c) Per una Polizza collegata ad un Fondo Interno e ad un Fondo a Crescita Garantita, il Valore della Polizza è calcolato in parte in base al punto a) ed in parte in base al punto b).

**“Valore a scadenza”**

- a) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo Interno, il Valore a scadenza è equivalente al Valore di Vendita delle quote allocate;
- b) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo a Crescita Garantita, il Valore a scadenza è equivalente al Valore di Vendita delle quote allocate più l'eventuale Dividendo di Partecipazione agli utili alla scadenza;
- c) Per una Polizza collegata ad un Fondo Interno e ad un Fondo a Crescita Garantita, il Valore a scadenza è calcolato in parte in base al punto a) ed in parte in base al punto b).

**“Valore di Riscatto”**

- a) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo Interno, è equivalente al Valore di Polizza meno eventuali Costi di Uscita.
- b) Per una Polizza totalmente collegata ad un Fondo a Crescita Garantita, è equivalente Valore di Polizza meno eventuali Costi di Uscita.
- c) Per una Polizza collegata ad un Fondo Interno e ad un Fondo a Crescita Garantita, il Valore di riscatto è calcolato in parte in base al punto a) ed in parte in base al punto b).

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



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Freedom

Modulo di Richiesta di Sottoscrizione

fac-simile

Clerical Medical Investment Group Limited  
Clerical Medical è parte del gruppo HBOS



Clerical Medical Freedom: Modulo di Richiesta di Sottoscrizione

**A. Dati del(i) Contraente(i)** (Scrivere in STAMPATELLO)

**Primo Contraente**

Sig./Sig.ra/altro \_\_\_\_\_

Nome(i) (per esteso) \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_

Indirizzo di residenza \_\_\_\_\_

Paese di residenza \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

Data di nascita \_\_\_\_\_

Stato civile \_\_\_\_\_ Maschio  Femmina

Nazionalità \_\_\_\_\_

Codice fiscale \_\_\_\_\_

Tipo documento \_\_\_\_\_ Carta identità  Passaporto  Patente

Numero documento: \_\_\_\_\_

Data di rilascio/rinnovo: \_\_\_\_\_

Ente \_\_\_\_\_

Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).  
 \_\_\_\_\_

Il Contraente è anche uno degli Assicurati? \_\_\_\_\_ Si  No

In caso il Contraente sia anche un Assicurato, egli è:  
 Fumatore  Non fumatore

Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)  
 \_\_\_\_\_

Il Contraente è una persona giuridica? \_\_\_\_\_ Si  No

In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?  
 \_\_\_\_\_

In caso di Doppia Contraenza Vi preghiamo di specificare la relazione tra i Contraenti:  
 \_\_\_\_\_

**Secondo Contraente**

Sig./Sig.ra/altro \_\_\_\_\_

Nome(i) (per esteso) \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_

Indirizzo di residenza \_\_\_\_\_

Paese di residenza \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

Data di nascita \_\_\_\_\_

Stato civile \_\_\_\_\_ Maschio  Femmina

Nazionalità \_\_\_\_\_

Codice fiscale \_\_\_\_\_

Tipo documento \_\_\_\_\_ Carta identità  Passaporto  Patente

Numero documento: \_\_\_\_\_

Data di rilascio/rinnovo: \_\_\_\_\_

Ente \_\_\_\_\_

Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).  
 \_\_\_\_\_

Il Contraente è anche uno degli assicurati? \_\_\_\_\_ Si  No

In caso il Contraente sia anche un assicurato,  
 Fumatore  Non Fumatore

Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)  
 \_\_\_\_\_

Il Contraente è una persona giuridica? \_\_\_\_\_ Si  No

In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?  
 \_\_\_\_\_

**B. Assicurato(i)**

Quale tipo di assicurazione sulla vita desiderate avere? Assicurazione \_\_\_\_\_ Assicurazione congiunta, \_\_\_\_\_ Assicurazione congiunta, \_\_\_\_\_  
sinistra primo decesso ultimo decesso

Da completarsi da parte dell'Assicurato o degli Assicurati, almeno che il (i) Contraente(i) non sia (siano) l'Assicurato (gli Assicurati).

**Primo Assicurato**

Sig./Sig.ra/altro \_\_\_\_\_

Nome(i) (per esteso) \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_

Indirizzo di residenza \_\_\_\_\_

Paese di residenza \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

Data di nascita \_\_\_\_\_

Stato civile \_\_\_\_\_ Maschio  Femmina

**Secondo Assicurato**

Sig./Sig.ra/altro \_\_\_\_\_

Nome(i) (per esteso) \_\_\_\_\_

Cognome \_\_\_\_\_

Indirizzo di residenza \_\_\_\_\_

Paese di residenza \_\_\_\_\_

Telefono \_\_\_\_\_

Data di nascita \_\_\_\_\_

Stato civile \_\_\_\_\_ Maschio  Femmina

**Clerical Medical Freedom: Modulo di Richiesta di Sottoscrizione**

**B. Assicurato(i)**

Nazionalità _____ Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale) _____ _____ Fumatore <input type="checkbox"/> Non Fumatore <input type="checkbox"/>	Nazionalità _____ Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale) _____ _____ Fumatore <input type="checkbox"/> Non Fumatore <input type="checkbox"/>
--	--

Per altri Assicurati (sino ad un massimo di 6 complessivamente), compilare la sezione B e firmare la Sezione F e G in ulteriori Moduli di Richiesta di Sottoscrizione. Per la nomina del(i) Beneficiario(i) di questa Polizza, si prega di compilare il Modulo per la designazione dei Beneficiari che costituisce parte integrante del presente Modulo di Richiesta di Sottoscrizione.

**C. Particolari della Polizza e del Premio**

L'Euro è l'unica Valuta di pagamento del Premio e l'unica Valuta della Polizza.

La Durata della Polizza non può essere inferiore a 10 anni e non può andare oltre il 96° compleanno del più anziano fra gli Assicurati.

**1. DURATA DELLA POLIZZA:**

La durata richiesta è di \_\_\_\_\_ anni, a partire dalla Data di Decorrenza della Polizza.

**2. FREQUENZA DI PAGAMENTO PREMI:**

Mensile (minimo € 150)  Trimestrale (minimo € 450)   
 Semestrale (minimo € 900)  Annuale (minimo € 1.800)

**3. IMPORTO DEL PREMIO:**

Importo totale del Premio in Euro: \_\_\_\_\_

(Si prega di indicare l'importo di ogni singolo versamento)

**4. PERIODO DI PAGAMENTO PREMI:**

Si prega di specificare il Periodo di pagamento Premi desiderato (minimo 10 anni): \_\_\_\_\_ anni

Nel caso in cui il Periodo di Pagamento Premi non sia stato specificato, questo continuerà fino alla Data di Scadenza della Polizza (senza includerla).

Il Periodo di Pagamento Premi deve essere espresso in anni interi.

**5. MODALITA' DI PAGAMENTO PRIMO PREMIO:**

Bonifico bancario  Assegno bancario  Si prega di indicare il numero dell'assegno bancario \_\_\_\_\_

**6. OPZIONE DI AUMENTO AUTOMATICO DEL PREMIO:**

No  Sì, del 5% per anno  Sì, del 7% per anno

**7. STA(STATE) INVESTENDO IL SUO(VOSTRO) DENARO?**

Sì  No

Se NO, fornire i dettagli della persona la cui denaro viene investito. Includere il titolo (Sig./Sig.ra, ecc.), nome(i) e cognome, data di nascita, indirizzo, natura e importo del rapporto in cui questa persona ha con voi.

--

**Note:**

- Quando si effettua il pagamento (mediante assegno bancario o bonifico bancario), occorre tenere in considerazione i pagamenti e eventuali commissioni bancarie.
- L'importo massimo del Premio è reso noto da Clerical Medical su richiesta del Contraente.
- Il bonifico bancario deve essere addebitato e l'assegno bancario deve essere tratto a valere su un conto corrente intrattenuto dal Contraente.
- Il pagamento dei Premi avverrà attraverso un sistema automatico di addebito in conto (RID). Tuttavia, il Contraente dovrà pagare mediante bonifico bancario o assegno bancario il primo Premio singolare. Nel caso in cui il Contraente abbia optato per una frequenza di pagamento mensile, i primi tre premi mensili potranno essere pagati anticipatamente mediante bonifico bancario o assegno bancario. In questo caso, l'importo versato sarà allocato alla Polizza come se il versamento fosse stato effettuato su base mensile. Dal quarto pagamento in avanti i Premi dovranno essere versati attraverso addebito diretto (RID).

**D. Scelta dei Fondi (Fondi Interni e Fondo a Crescita Garantita 200...)**

Si prega di scegliere dalla tabella sottostante i Fondi (fino ad un massimo di 3) per collegare alla Sua Polizza Clerical Medical Freedom.

L'importo minimo per ogni Fondo è del 20% del Premio investito. Si prega di indicare i percentuali in numeri interi.

**1. FONDI INTERNI**

Nome del Fondo	% del Premio	Nome del Fondo	% del Premio	Nome del Fondo	% del Premio
Euro Currency Reserve	%	Continental European Equity	%	Japan Index Tracking	%
Sterling Currency Reserve	%	Japan Equity	%	UK Index Tracking	%
US Dollar Currency Reserve	%	German Equity	%	US Index Tracking	%
Euro Bond	%	Pacific Basin Equity	%	Global Bond	%
Japan Bond	%	UK Equity	%	Global Equity	%
UK Bond	%	US Equity	%	Global Mixed	%
US Bond	%	Euro Index Tracking	%		%

**2. FONDI A CRESCITA GARANTITA**

Nome del Fondo	% del Premio	Periodo di investimento
Fondo a Crescita Garantita 2003	%	(minimo 10 anni)

**E. Dichiarazione dell'(del) Assicurato(i) (Applicabile anche se il(i) Contraente(i) è(sono) anche l'(gli) Assicurato(i))**

Dichiaro(dichiariamo) di aver letto e compreso le Note importanti a pagina 6 del presente Modulo di Richiesta di sottoscrizione e che tutte le dichiarazioni da me(no) rilasciate, di mio(nostro) pugno oppure no, sono vere e complete in base alle informazioni in mio(nostro) possesso. Dichiaro(Dichiaramo) di aver fornito tutte le informazioni pertinenti relative al presente Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, indipendentemente dal fatto che fossero coperte dalle domande del presente Modulo di Richiesta di Sottoscrizione o di qualsiasi questionario supplementare che possa influire sulla decisione di Clerical Medical relativamente al presente Modulo di Richiesta di Sottoscrizione, ivi compresa l'assunzione del rischio e l'importo del Premio.

**Conclusione del contratto e diritto di ripensamento**

La Compagnia ha la facoltà di accettare il presente Modulo, concludendo il contratto, dandone sollecita comunicazione scritta al Contraente. Il contratto produce effetti, anche relativamente alla copertura del rischio morte, dalle ore 24:00 della Data di Decorrenza. Fino a quando non è informato della conclusione del contratto di assicurazione, il Contraente può revocare il presente Modulo con lettera raccomandata a.r. inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. Inoltre, il Contraente può recedere dalla Polizza 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 Polizza in originale e copia di un documento di identità del Contraente, indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. In seguito al ricevimento della comunicazione di recesso da parte del Contraente la Compagnia rimborserà il Premio pagato dedotto il costo fisso per l'emissione della Polizza pari ad € 50.

Clerical Medical Freedom: Modulo di Richiesta di Sottoscrizione

F. Dichiarazione del(i) Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i)

Il/la Contraente(i) dichiara (dichiarano) di aver compreso che le informazioni fornite attraverso il presente Modulo vengano utilizzate da Clerical Medical ai fini dell'amministrazione della Polizza. Alcune delle informazioni potrebbero essere inviate al Consulente Finanziario o ad altri intermediari che agiscono in nome e/o per conto del/i Contraente(i).

Nome del destinatario \_\_\_\_\_ Telefono \_\_\_\_\_
Indirizzo per la corrispondenza \_\_\_\_\_

Trattamento dei Dati Personali - Premesso che, come rappresentato nella Nota che mi(c) è stata fornita ai sensi della vigente Normativa sulla Privacy, l'esecuzione delle operazioni e dei servizi di cui intendo(intendiamo) avvalermi(avalerci) 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:

do(diamo) il consenso \_\_\_\_\_ nego(neghiamo) il consenso (Consenso obbligatorio)

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(no) richiesti. Sono(siamo) consapevole(i) che Clerical Medical Investment Group Limited potrà utilizzare il mio(nostro) indirizzo email al fine di inviarmi(c) comunicazioni periodiche relative a nuovi prodotti e servizi della Società.

do(diamo) il consenso \_\_\_\_\_ nego(neghiamo) il consenso (Consenso facoltativo)

Firma (Primo Contraente) \_\_\_\_\_ Firma (Secondo Contraente) \_\_\_\_\_
Firma del Primo Assicurato (se diverso dal Contraente) \_\_\_\_\_ Firma del Secondo Assicurato (se diverso dal Contraente) \_\_\_\_\_
Data \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_

Clausole vessatorie e Fascicolo Informativo: Il(i) Contraente(i) dichiara(dichiarano), ai sensi degli Articoli 1341 e 1469 bis e ss. del Codice Civile, di aver espressamente in dettaglio, negoziato ed infine specificamente approvato ed accettato le disposizioni della Sezione 5 del Regolamento dei Fondi interni, della Sezione 5 del Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3 e della Sezione 11.9 delle Condizioni Generali di Polizza.

Firma (Primo Contraente) \_\_\_\_\_ Firma (Secondo Contraente) \_\_\_\_\_

Il sottoscritto/ sottoscritti dichiara (dichiarano) di aver ricevuto prima della sottoscrizione della presente Richiesta di Sottoscrizione il Fascicolo Informativo (MI015/0307), comprensivo della Scheda Sintetica, della Nota Informativa, delle Condizioni Generali di Polizza comprensive del Regolamento dei Fondi interni e del Regolamento del Fondo a Crescita Garantita 2004.3, e del Glossario e di averne preventivamente preso visione ed accettato il contenuto.

Firma (Primo Contraente) \_\_\_\_\_ Firma (Secondo Contraente) \_\_\_\_\_

G. Firma del(i) Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i)

Se il(i) Contraente(i) e l'(gli) Assicurato(i) è(sono) la stessa persona, firmare solo accanto a "Per il/i Contraente(i)". Se il(i) Assicurato(i) è(sono) diverso(i) dal(i) Contraente(i), tutti i Contraenti e tutti gli Assicurati devono firmare nello spazio relativo.

Per il(i) Contraente(i)

Firma (Primo Contraente) \_\_\_\_\_ Firma (Secondo 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 \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_

Per l'(gli) Assicurato(i) (solo se diverso(i) dal(i) Contraente(i))

Firma (Primo Assicurato) \_\_\_\_\_ Firma (Secondo Assicurato) \_\_\_\_\_
Data \_\_\_\_\_ Data \_\_\_\_\_

H. Firma dell'Intermediario

Dichiaro di aver controllato l'identità del(i) Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i), e confermo l'autenticità delle firme.

Davanti a me, Intermediario (firma) \_\_\_\_\_ Timbro dell'Intermediario \_\_\_\_\_
Data \_\_\_\_\_
Nome dell'Intermediario (in STAMPATELLO) \_\_\_\_\_
Nome della società dell'Intermediario (in STAMPATELLO) \_\_\_\_\_
Codice dell'Intermediario \_\_\_\_\_

Questo Modulo di Richiesta di Sottoscrizione è stata firmato in Italia? Sì \_\_\_\_\_ No \_\_\_\_\_ In caso di risposta negativa, dove è stato firmato questo Modulo di Richiesta di Sottoscrizione? \_\_\_\_\_

## I. Note importanti

Le risposte fornite sul presente Modulo sono strumentali alla valutazione della Compagnia in ordine all'assunzione dei rischi dedotti in Clerical Medical Freedom. Pertanto, 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 polizza 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.

Nel periodo antecedente alla comunicazione dell'avvenuta conclusione del contratto, i dichiaranti debbono notificare a Clerical Medical per iscritto qualsiasi variazione alle dichiarazioni rese nel presente Modulo di Richiesta di Sottoscrizione. Le eventuali variazioni di informazioni possono indurre Clerical Medical a non accettare la proposta di assicurazione ed a restituire al Contraente il premio pagato. In caso di due 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 poter di rappresentanza della Compagnia.

Al momento dell'investimento del Premio iniziale l'Assicurato/a non deve aver superato/a il 75° compleanno alla Data di Decorrenza della Polizza in caso di collegamento della stessa ai fondi interni; in caso di collegamento della Polizza al Fondo a Crescita Garantita 2004.3, l'Assicurato/a non deve aver superato/a il 70° compleanno alla Data di Decorrenza della Polizza.

Nel caso di copertura caso morte 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 morte 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 della Polizza, inviati alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. In nessuna circostanza il 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 il Contraente (o, eventualmente, uno dei due Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di decorrenza (o nel caso in cui la Polizza sia ceduta o trasferita in qualsiasi momento ad una persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), la Polizza sarà riscattata automaticamente da Clerical Medical al Valore di Riscatto, meno l'eventuale Costo di uscita. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona nominata dal(dai) Contraente (Contraenti) o in favore del cessionario del contratto.

fac-simile

**Pubblicato da:**  
**Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana**

Piazza Castello, 22 - 20121 Milano  
Tel. 02 89096005 - Fax 02 89098120

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](http://www.clericalmedical.it)

fac-simile

M1089/0307

**Pubblicato da:**  
**Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana**

Piazza Castello, 22 - 20121 Milano  
Tel. 02 89096005 - Fax 02 89098120

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](http://www.clericalmedical.it)