



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo

Offerta pubblica di sottoscrizione di

# Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked

(Codice Prodotto MI275/0608)

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- Scheda Sintetica
- Parte I - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative
- Parte II - Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento
- Parte III - Altre informazioni

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

Data di deposito in Consob: 1 settembre 2008

Data di validità dell'offerta: 1 settembre 2008

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

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

Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto.

# SOMMARIO

## PROSPETTO INFORMATIVO

### SCHEDA SINTETICA

#### **Le caratteristiche del prodotto** pag. 1/28

- Struttura

#### **L'investimento finanziario** pag. 1/28

- Durata
- Premio
- CMIG Guaranteed Access 80%
- CMIG Multi-Assets Global
- CMIG Euro Currency Reserve
- CMIG US Dollar Currency Reserve
- CMIG Euro Bond
- CMIG US Bond
- CMIG Continental European Equity
- CMIG Pacific Basin Equity
- CMIG US Equity
- CMIG Euro Top 50 Equity
- CMIG Euro Index Tracking
- CMIG UK Index Tracking
- CMIG US Index Tracking
- CMIG Euro Cautious Managed
- CMIG Euro Balanced Managed
- CMIG Euro Adventurous Managed

#### **Il rimborso dell'investimento** pag. 22/28

- Rimborso del capitale alla scadenza
- Rimborso del capitale prima della scadenza

#### **Le coperture assicurative per rischi demografici** pag. 24/28

- Caso morte

#### **I costi del Contratto** pag. 24/28

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

#### **Il costo percentuale medio annuo** pag. 26/28

- Indicatore sintetico di costo annuo

#### **Il diritto di ripensamento** pag. 27/28

- Revoca della proposta
- Recesso dal Contratto

## PARTE I

### INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

<b>A) Informazioni generali</b>	pag. 1/56
1. L'impresa di assicurazioni ed il gruppo di appartenenza	pag. 1/56
2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario	pag. 1/56
3. Situazioni di conflitto d'interesse	pag. 2/56
<b>B) Informazioni sul prodotto finanziario-assicurativo e sulle coperture assicurative</b>	pag. 2/56
4. Descrizione del Contratto e impiego dei Premi	pag. 2/56
4.1 Caratteristiche del Contratto	pag. 2/56
4.2 Durata del Contratto	pag. 2/56
4.3 Versamento dei Premi	pag. 2/56
<b>B.1) Informazioni sull'investimento finanziario</b>	pag. 5/56
5. Politica di investimento e rischi specifici dei Fondi/Comparti Interni	pag. 6/56
<b>B.2) Informazioni sul rimborso dell'investimento</b>	pag. 41/56
6. Rimborso alla scadenza del Contratto	pag. 41/56
7. Rimborso prima della scadenza del Contratto	pag. 41/56
<b>B.3) Informazioni sulle coperture assicurative per rischi demografici (caso morte)</b>	pag. 42/56
8. Prestazioni assicurative alle quali ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario	pag. 42/56
8.1 Prestazione in caso di Decesso e Prestazione in caso di Decesso per Infortunio	pag. 42/56
<b>C) Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)</b>	pag. 43/56
9. Regime dei costi del prodotto	pag. 43/56
9.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente	pag. 43/56
9.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente	pag. 46/56
9.3 Altri costi	pag. 47/56
9.4 Misure e modalità di eventuali aumenti dei costi	pag. 47/56
10. Agevolazioni finanziarie	pag. 47/56
11. Regime fiscale	pag. 48/56
<b>D) Informazioni sulle modalità di sottoscrizione, rimborso/riscatto e switch</b>	pag. 48/56
12. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso	pag. 48/56
12.1 Modalità di sottoscrizione	pag. 48/56
12.2 Modalità di revoca della proposta	pag. 49/56
12.3 Diritto di recesso dal Contratto	pag. 49/56
13. Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito	pag. 49/56
14. Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra Fondi (c.d. switch)	pag. 50/56
<b>E) Informazioni Aggiuntive</b>	pag. 50/56
15. Legge applicabile al Contratto	pag. 50/56
16. Regime linguistico del Contratto	pag. 50/56
17. Informazioni a disposizione degli investitori	pag. 50/56
18. Recapito, anche telefonico, a cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti informazioni o invio di documentazione	pag. 51/56
<b>APPENDICE A</b>	pag. 53/56
Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo	pag. 53/56

## PARTE II

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

Dati storici di rischio/rendimento dell'investimento finanziario	pag. 1/24
Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettive dei Fondi Interni	pag. 18/24
Turnover di Portafoglio dei Fondi Interni	pag. 23/24
<b>APPENDICE B: Modulo di Proposta</b>	

### CONDIZIONI DI CONTRATTO

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



## SCHEDA SINTETICA

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

Data di deposito in Consob: 1 settembre 2008

Data di validità: 1 settembre 2008

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

### LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

#### Struttura

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto di tipo unit-linked sulla vita a scadenza a Premi Ricorrenti che consente di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto. Tali Quote dei Fondi Interni sono acquistate investendo l'importo dei Premi Ricorrenti e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi applicati.

Il Contratto può essere collegato fino ad un massimo di 5 Fondi. L'investimento minimo dei Premi in ciascun Fondo, alla data in cui viene effettuato l'investimento, è pari almeno al 20% dell'importo Premio. Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo consente di adattare il Contratto al profilo di rischio e alle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente che ha la facoltà di scegliere di collegare le prestazioni assicurative del Contratto ad uno o più Fondi Interni tra quelli di seguito indicati:

[CMIG Guaranteed Access 80%](#)

[CMIG Multi-Assets Global](#)

[CMIG Euro Currency Reserve](#)

[CMIG US Dollar Currency Reserve](#)

[CMIG Euro Bond](#)

[CMIG US Bond](#)

[CMIG Continental European Equity](#)

[CMIG Pacific Basin Equity](#)

[CMIG US Equity](#)

[CMIG Euro Top 50 Equity](#)

[CMIG Euro Index Tracking](#)

[CMIG UK Index Tracking](#)

[CMIG US Index Tracking](#)

[CMIG Euro Cautious Managed](#)

[CMIG Euro Balanced Managed](#)

[CMIG Euro Adventurous Managed](#)

### L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Durata

La Durata del Contratto è variabile, compresa tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 78 anni.

#### Premio

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto a Premi Ricorrenti. L'Investitore-Contraente sceglierà, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, il periodo di tempo durante il quale corrispondere i Premi ("Periodo di Pagamento dei Premi") che non potrà essere inferiore a 10 anni, ossia alla durata minima del Contratto. L'investitore-Contraente sceglierà inoltre una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. Per tutta la durata del Contratto sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta secondo le modalità previste nelle Condizioni di Contratto.

L'importo minimo di ciascun Premio Ricorrente alla Data di Decorrenza del Contratto, in funzione di una Frequenza di Pagamento dei Premi annuale, è di 1.800 euro.

Se l'Investitore-Contraente sceglie un'altra Frequenza di Pagamento l'importo minimo viene riscalato proporzionalmente.

---

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, l'Investitore-Contraente può optare per un aumento automatico dei Premi (Opzione di Aumento Automatico del Premio) del 5% o del 7% annuo rispetto all'importo originario stabilito. L'aumento automatico sarà applicato sull'importo del Premio Ricorrente ad ogni anniversario del Contratto.

Inoltre, a ciascuna Data di Pagamento dei Premi (in funzione della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta dall'Investitore-Contraente), l'Investitore-Contraente può scegliere di aumentare l'importo del Premio Ricorrente vigente a quella data (Opzione di Aumento Standard del Premio). L'importo minimo dell'aumento del Premio nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia optato per una Frequenza di Pagamento annuale è di 300 euro.

**Si raccomanda la lettura della Sezione B) 4.3 della Parte I del presente Prospetto Informativo per avere maggiori informazioni sulle Frequenze di Pagamento dei Premi tra cui possibile scegliere al momento della Sottoscrizione del Modulo di Proposta ed ai relativi importi di di Aumento Standard del Premio in funzione della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta dall'Investitore-Contraente.**

In qualsiasi momento successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contraente potrà versare uno o più Premi Aggiuntivi. L'importo annuale minimo dei Premi Aggiuntivi è di 800 euro. I Premi Aggiuntivi non sono collegati alle opzioni di aumento del Premio.

I premi versati dall'Investitore-Contraente al netto dei costi rappresentati schematicamente nella tabella relativa alla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario di ogni fondo e descritti nella Sezione «I Costi del Contratto» della presente Scheda Sintetica rappresentano il capitale investito in quote dei Fondi Interni.

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo non prevede Costi di caricamento, Costi delle coperture assicurative o Spese di emissione al momento della sottoscrizione del Contratto. Sono invece previsti Costi di Caricamento (come definiti nel Glossario del presente Prospetto Informativo) applicati durante la vita del Contratto attraverso cancellazione delle quote di ogni Fondo Interno, nonché altri costi ricorrenti prelevati dal patrimonio dei fondi, tra cui i Costi di Gestione. Per una rappresentazione in forma tabellare della Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo Interno, sia con riferimento al momento della sottoscrizione, sia con riferimento all'orizzonte temporale consigliato, si rinvia alla Sezione relativa ad ogni singolo fondo della presente Scheda Sintetica.

In generale, i valori indicati nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo (di seguito riportate) sono espressi in termini percentuali rispetto al flusso dei premi versati durante l'orizzonte temporale d'investimento consigliato, attualizzati alla data iniziale dell'investimento.

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Guaranteed Access 80%. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

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

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

<b>FONDO CMIG GUARANTEED ACCESS 80%</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>90,76%</b>
B. Costi di caricamento		0%	9,24%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

Protetta

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Protetto.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

La gestione del Comparto Guaranteed Access 80% della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione - denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) - che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Fondo tra titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50, titoli a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da una caduta al di sotto del valore garantito dell'80% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto. Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati tra lo 0% e l'84%. Tuttavia a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nel Dow Jones EuroStoxx 50 e gli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 16% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

## Come funziona il Comparto Sottostante il Fondo CMIG Guaranteed Access 80%

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical investe fino all'84% del Fondo in un portafoglio di **EuroTop 50** gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle Società blue chip della zona euro.
- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Fondo effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità in Euro, che investe nei mercati monetari. La componente azionaria del Comparto Guaranteed Access 80% della SICAV lussemburghese Universe sarà gestita attivamente con lo scopo di selezionare le società che possiedono il migliore potenziale di crescita. Investimenti in futures e derivati possono essere utilizzati come determinato di volta in volta dal Gestore del Comparto con lo scopo di incrementare l'esposizione all'investimento azionario in un modo più efficiente.

---

### Finalità dell'investimento

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

---

### Orizzonte temporale minimo di investimento

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 5 anni.

---

### Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

In circostanze eccezionali, il Comparto Sottostante il Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80% potrebbe disinvestire completamente la parte del patrimonio del Fondo investito in azioni.

In tal caso il Comparto Sottostante crescerebbe in linea con i tassi di interesse di breve periodo al netto dei costi del medesimo e quindi non ci sarebbero prospettive immediate di poter disporre di margini sufficienti al di sopra del livello della suddetta protezione al fine di poter investire in misura considerevole in azioni.

Di conseguenza, l'esposizione al mercato azionario del Comparto Sottostante e del corrispondente Fondo Interno sarebbe limitata per un periodo piuttosto lungo e anche l'eventuale positiva performance legata al medesimo.

In questi casi Clerical Medical potrebbe considerare la possibilità di aprire un nuovo Fondo Guaranteed Access, ma questo approccio non è garantito.

In ogni caso sarebbero comunque disponibili Fondi alternativi.

Qualora il Fondo dovesse essere completamente investito in liquidità Clerical Medical comunicherà tale circostanza per iscritto agli Investitori-Contraenti che hanno investito nel Fondo, offrendo loro, al contempo, la possibilità di investire in un Fondo alternativo.

Per maggiori informazioni si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni.

## Scenari di rendimento del capitale investito

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo dei Premi Ricorrenti e/o dei Premi Aggiuntivi nel Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80%.

### SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

	Probabilità
Il rendimento è negativo	44,9 %
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	44,9 %
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	20,3 %
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	18,6 %
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	16,2%

## Garanzie

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

A mero titolo esemplificativo, con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo dei Premi nel Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80%, di Premi Annuali Ricorrenti aventi un importo di 2.000 euro per un periodo pari all'orizzonte temporale **minimo** consigliato (5 anni) viene garantita la restituzione del capitale investito, pari al 72,6% del totale dei premi versati.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di una combinazione dell'algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), sopra descritto, e di un'opzione di vendita da parte di HBOS Treasury Service plc (di seguito HBOSTS).

Qualora il valore attuale (NAV) del Fondo dovesse scendere al di sotto del livello stabilito, HBOSTS immetterà nel Fondo liquidità sufficiente per assicurare il mantenimento del livello garantito. HBOSTS è membro dell'HBOS Group ed è un istituto di credito sottoposto a vigilanza prudenziale, le cui obbligazioni sono garantite dalla Banca di Scozia e dal suo Governatore.

Con l'opzione di vendita, HBOSTS è obbligata a versare alla banca depositaria, a vantaggio del Fondo, una somma tale da assicurare che il valore attuale delle quote del medesimo non scenda mai al di sotto dell'ammontare garantito. L'acquisizione di questa opzione di vendita ha lo scopo di assicurare che gli investitori saranno sempre in grado di ottenere il rimborso delle loro azioni ad un prezzo di negoziazione almeno equivalente all'ammontare garantito.

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Multi-Assets Global. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG MULTI-ASSETS GLOBAL</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

Flessibile

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Flessibile.

Principali tipologie di strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

La politica d'investimento del Comparto "Insight Global Diversified Return" si basa sulla selezione di attivi tra le seguenti categorie: titoli a reddito fisso, liquidità, quasi liquidità e depositi, titoli azionari, beni immobili, certi prodotti finanziari a rendimento assoluto e materie prime.

Tipicamente il Comparto investirà in una gamma diversificata e ampia delle suddette categorie di attività, benché occasionalmente possa investire in diverse categorie di attività, se ritenuto opportuno dal gestore delegato, allo scopo di realizzare l'obiettivo del comparto.

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte minimo consigliato è di 5 anni.

---

**Grado di rischio** Medio basso.

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

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

---

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 5.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

<b>FONDO CMIG EURO CURRENCY RESERVE</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>92,02%</b>
B. Costi di caricamento		0%	7,98%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro

Categoria: Fondo Monetario area Euro

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 2 anni.

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Basso.

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

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 5.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

<b>FONDO CMIG US DOLLAR CURRENCY RESERVE</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>92,02%</b>
B. Costi di caricamento		0%	7,98%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Monetario area Dollaro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 2 anni.

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

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

**Avvertenza**

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Bond. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO BOND</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>89,19%</b>
B. Costi di caricamento		0%	10,81%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Obbligazionario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

**Finalità dell'investimento**

Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio Basso.

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Bond. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG US BOND</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>89,19%</b>
B. Costi di caricamento		0%	10,81%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Obbligazionario area Dollaro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

**Finalità dell'investimento**

Ottenere un rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di titoli ad interesse fisso, titoli di debito denominati in Dollari.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

**Avvertenza**

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Continental European Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Azionario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

Il Comparto denominato CMI Continental European Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro con particolare attenzione a titoli azionari emessi da società ad alta capitalizzazione o da società medio piccole che presentano una potenziale crescita significativa.

**Finalità dell'investimento**

Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari europei o derivati sui titoli medesimi, escludendo normalmente titoli del mercato del Regno Unito.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Pacific Basin Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG PACIFIC BASIN EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Azionario area Paesi Emergenti.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio Alto.

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

**Avvertenza**

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG US EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Azionario area America.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

**Avvertenza**

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Top 50 Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG EURO TOP 50 EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Azionario area Euro.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo CMIG Euro Top 50 Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Top 50 Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto denominato CMI Euro Top 50 Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.

**Finalità dell'investimento**

Ottimizzare il rendimento del capitale investito su un orizzonte temporale di lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

**Garanzie**

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

## CMIG Euro Index Tracking

### Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG EURO INDEX TRACKING	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

### Tipologia di gestione

A Benchmark.

### Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Indicizzato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

CMIG Euro Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente comparto Euro Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto Euro Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice. I componenti dell'indice azionario Dow Jones EuroStoxx 50 rappresentano quei paesi che attualmente adottano l'Euro e include le 50 maggiori società dei paesi membri in base alla loro capitalizzazione.

### Finalità dell'investimento

Ottenere 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.

### Orizzonte temporale minimo di investimento

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

### Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.

### Garanzie

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG UK Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG UK INDEX TRACKING</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Sterlina Britannica.

Categoria: Fondo Indicizzato.

Principali tipi di investimento finanziario in cui il Fondo investe.

CMIG UK Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente comparto GBP Equity Index Tracking Sub-Fund della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto UK Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE All-Share e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice.

L'indice FTSE All-Share è un indice ponderato di mercato (tempi di quotazione numero di azioni in circolazione) che mira a rappresentare l'intero valore capitale di tutte le società quotate del Regno Unito, con il peso di ciascun titolo dell'indice proporzionale al valore di mercato.

**Finalità dell'investimento**

Ottenere 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 al fine di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.

**Avvertenza**

**L'investimento nel Fondo Interno CMIG UK Index Tracking espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione Sterlina britannica/Euro.**

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG US INDEX TRACKING</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Dollaro Statunitense.

Categoria: Fondo Indicizzato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

Il Fondo Interno CMIG US Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto US Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto US Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice S&P 500 e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice. L'indice S&P 500 è composto da 500 azioni scelte per misura di mercato, liquidità e settore industriale rappresentativo. 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.

**Finalità dell'investimento**

Ottenere 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 al fine di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.

**Avvertenza**

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

**Garanzie**

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Cautious Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO CAUTIOUS MANAGED</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

Il comparto Euro Cautious Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund investirà in azioni emesse dai seguenti comparti della SICAV lussemburghese Universe:

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

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

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio Basso.

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

**Garanzie**

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

## CMIG Euro Balanced Managed

### Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Balanced Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BALANCED MANAGED	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

### Tipologia di gestione

A Benchmark.

### Investimento finanziario

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

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

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

### Finalità dell'investimento

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

### Orizzonte temporale minimo di investimento

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

### Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione

Medio.

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

### Garanzie

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Adventurous Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO ADVENTUROUS MANAGED</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Tipologia di gestione**

A Benchmark.

**Investimento finanziario**

Valuta: Euro.

Categoria: Fondo Bilanciato.

Principali tipologie degli strumenti finanziari in cui il Fondo investe.

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

Il comparto Euro Adventurous Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund investirà normalmente in azioni emesse dai seguenti comparti della SICAV lussemburghese Universe:

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

**Finalità dell'investimento**

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

**Orizzonte temporale minimo di investimento**

Il Fondo è adatto agli investitori il cui obiettivo d'investimento consiste in una combinazione di rendimento e crescita del capitale a lungo termine (4 anni).

**Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione**

Medio.

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

**Garanzie**

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

## IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

### Rimborso del capitale alla scadenza

Alla Data di Scadenza l'Investitore-Contraente avrà diritto ad un rimborso del capitale pari al Valore del Contratto, ovvero al numero delle Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto moltiplicate per il Prezzo Unitario delle medesime, alla medesima data.

### Rimborso del capitale prima della scadenza

#### **Diritto di Riscatto dell'Investitore-Contraente prima della scadenza.**

##### **Riscatto Totale.**

L'Investitore-Contraente può chiedere il Riscatto Totale delle Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto in ogni momento, a condizione che l'Assicurato sia vivente, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia. I termini e le condizioni per il pagamento della Prestazione in caso di Riscatto sono previsti nell'articolo 9 delle Condizioni di Contratto.

La Prestazione in caso di Riscatto Totale è pari al Valore del Contratto, ovvero al numero delle Quote attribuite al Contratto moltiplicate per il Prezzo Unitario di tali quote alla data di Disinvestimento, ovvero al quarto giorno lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di Riscatto dell'Investitore-Contraente corredata della documentazione di cui all'Allegato A delle Condizioni di Contratto, al netto di qualsiasi Costo di Uscita.

##### **Riscatto Parziale.**

Il Contraente può richiedere, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale, il Riscatto Parziale del Contratto.

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

Il Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di un Riscatto Parziale non deve essere inferiore a 2.000 euro.

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

In caso di Riscatto Parziale durante il Periodo di Pagamento dei 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 delle 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.

##### **Piano di riscatti parziali programmati.**

Al termine del Periodo di Pagamento dei Premi l'Investitore-Contraente potrà concordare con la Compagnia l'esercizio di più Riscatti Parziali di importo predeterminato con cadenza mensile, trimestrale, semestrale o annuale, sulla base di un piano di Riscatti Parziali programmati.

L'importo minimo che può essere riscattato mediante l'esercizio di ciascun Riscatto Parziale in relazione a ciascun Fondo Interno collegato al Contratto è pari a 250 euro.

Il Valore complessivo delle Quote che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di ciascun Riscatto Parziale non potrà mai essere inferiore a 2.000 euro.

Pertanto, qualora sulla base di un Piano di Riscatti Parziali programmati l'esercizio di un Riscatto Parziale dovesse comportare il superamento della suddetta soglia minima del Valore delle Quote collegate al Contratto la Compagnia non potrà eseguire la richiesta dell'Investitore-Contraente.

## **Diritto di risoluzione del Contratto da parte della Compagnia.**

a) Se l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei Co-Investitori-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza (o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), la Compagnia automaticamente liquiderà il Valore di Riscatto Totale del Contratto. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dall'(dagli) Investitore(i)-Contraente(i) o dal cessionario del Contratto. I termini e le condizioni relative al pagamento del Valore di Riscatto sono descritti nell'articolo 9 delle Condizioni di Contratto.

b) Conseguenze del mancato pagamento dei Premi da parte dell'Investitore-Contraente (ai sensi dell'articolo 6 delle Condizioni di Contratto).

Qualora al verificarsi dell'Evento Assicurato non siano incassati da Clerical medical i Premi dovuti, non verrà garantita alcuna Prestazione in Caso di Decesso.

Qualora, durante i primi tre anni di durata del contratto, l'Investitore-Contraente non dovesse provvedere al versamento del Premio dovuto entro 90 giorni (compreso il Periodo di tolleranza) dalla Data di Pagamento del premio, o avvisasse preventivamente la Compagnia della propria intenzione di sospendere in modo definitivo il pagamento dei Premi, Clerical Medical avrà la facoltà di risolvere il Contratto e, in tal caso, considererà il mancato pagamento dei Premi in modo equivalente ad un'ipotesi di Riscatto Totale del Contratto, versando pagando all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto dello stesso.

Dopo il terzo anniversario del Contratto, l'Investitore-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 all'Investitore-Contraente in regola con il pagamento dei Premi; non può essere concessa per periodi superiori ad un anno. Tale opzione potrà essere esercitata in qualsiasi momento, per più volte, a condizione che l'Investitore-Contraente sia in regola con il pagamento dei Premi (Opzione di Sospensione dei Premi). Clerical Medical garantirà la copertura assicurativa per il caso di morte dell'Assicurato.

Qualora, dopo il terzo anniversario del Contratto, l'Investitore-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 in modo definitivo 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;

il Contratto rimarrà in vigore alle stesse condizioni senza un obbligo per l'Investitore-Contraente di effettuare ulteriori pagamenti di Premio fino a quando il Valore del Contratto non si azzeri, nel qual caso la copertura per il caso di morte dell'Assicurato si interromperà ed il Contratto si risolverà automaticamente. In questi ultimi 3 casi l'Investitore-Contraente può chiedere alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi purché (i). la richiesta dell'Investitore-Contraente sia effettuata entro 13 mesi dall'ultimo mancato pagamento e (ii) l'Investitore-Contraente effettui il pagamento di tutti i Premi ancora dovuti in un'unica soluzione.

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

## LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

### Caso morte

Il Contratto prevede una Prestazione in caso di Decesso della Vita Assicurata rilevante. Al verificarsi dell'Evento Assicurato, ai sensi di quanto indicato a tal riguardo dall'Investitore-Contrante nel Modulo di Proposta, il Contratto prevede il pagamento di un capitale al(i) Beneficiario(i) pari al 101% del Valore complessivo delle quote attribuite al Contratto al verificarsi dell'Evento Assicurato calcolato secondo le modalità di seguito indicate. Per Evento Assicurato si intende il decesso dell'Assicurato rilevante. Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati, nel caso in cui l'Investitore-Contrante abbia scelto l'opzione "primo decesso", l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre nel caso di scelta dell'opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

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

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

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

## I COSTI DEL CONTRATTO

### Costi di gestione dell'investimento finanziario

#### **Costo di gestione relativo alla garanzia prevista in relazione al Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80%.**

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

### Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

#### **Costo di Uscita.**

Un Costo di Uscita sarà addebitato nel caso in cui l'Investitore-Contrante chieda un Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo di Uscita è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo sulle Quote Iniziali. Nel caso in cui l'Investitore-Contrante chieda il Riscatto Totale durante i primi 18 mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto ("Periodo di Allocazione iniziale delle Quote"), il Costo d'Uscita sarà dedotto mediante la cancellazione delle Quote Iniziali fino ad un ammontare corrispondente. Nel caso in cui l'Investitore-Contrante chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei Premi, Clerical Medical procederà, in primo luogo, alla cancellazione di Quote di Accumulazione e, nel caso in cui queste non dovessero essere sufficienti, procederà alla cancellazione di Quote Iniziali. Per ulteriori informazioni si faccia riferimento alla Parte I, Sezione C, paragrafo 9.1.5 del Prospetto Informativo.

#### **Costi relativi alle modalità di pagamento delle prestazioni.**

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

## Altri costi

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

Per la gestione del Contratto si applicano i seguenti costi, ciascuno dipendente dal Fondo Interno di riferimento a cui è collegato il Contratto.

Il costo è applicato sul Valore complessivo delle Quote 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:

<b>Fondi Interni</b>	<b>Costo Annuale del Contratto</b>
CMIG Guaranteed Access Fund 80%	1,20%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG Continental European Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Equity	1,20%
CMIG US Equity	1,20%
CMIG Euro Top 50 Equity	1,20%
CMIG Euro Index Tracking	0,75%
CMIG UK Index Tracking	0,75%
CMIG US Index Tracking	0,75%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%

### **Costo sulle Quote Iniziali.**

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per l'emissione del Contratto, sarà applicato un Costo sulle Quote Iniziali (come definite nel Glossario) pari allo 0,4% mensile (equivalente al 4,8% annuale) del Valore complessivo delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente a partire dalla Data di Decorrenza e per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo verrà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, in maniera proporzionale e verrà calcolato sul Prezzo Unitario in vigore alla data di addebito del costo.

### **Oneri di Servizio.**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti ad ogni ricorrenza mensile, Oneri di Servizio pari allo 0,10% (equivalente all'1,2% annuale), a partire dalla Data di Decorrenza e durante i primi 10 anni di Durata del Contratto. A partire dall'undicesimo anno di Durata del Contratto, l'ammontare di tali costi verrà ridotto allo 0,05% mensile (equivalente allo 0,6% annuale) e sarà applicato in modo costante in tal misura per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno applicati nei primi diciotto mesi annullando il numero di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo Unitario delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. A partire dal diciannovesimo mese, gli oneri di servizio verranno applicati sulle Quote Iniziali e sulle Quote di Accumulazione.

### **Costo di Trasferimento tra Fondi.**

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi (Switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento tra Fondi pari a 15 euro per ogni trasferimento. Tale costo non si applica ai primi 12 Trasferimenti tra Fondi gratuiti per ogni anno dalla Data di Decorrenza del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario.

Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

### **Costi variabili.**

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

## Misure e modalità di eventuali aumenti dei costi.

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

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

### Spese di emissione

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

## IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

### Indicatore sintetico di costo annuo

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

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

Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale. Il "Costo percentuale medio annuo" non prende in considerazione neppure i costi di trasferimento in quanto dipendono dall'esercizio dell'opzione di trasferimento da parte dell'Investitore-Contrante.

Il "Costo percentuale medio annuo" prende in considerazione altresì le quote fedeltà come descritto nella Sezione C, paragrafo 10 della Parte I del Prospetto Informativo.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,57% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

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

### Fondo CMIG Euro Bond (Profilo di Rischio Medio Basso)

		Premio Ricorrente	
		€ 1,800	€ 3,000
Durata	1	74,65%	74,65%
	2	43,92%	43,92%
	5	10,50%	10,50%
	10	4,55%	4,55%
	25	2,16%	2,11%

## Fondo CMIG Guaranteed Access 80% (Profilo di Rischio Medio)

		Premio Ricorrente	
		€ 1,800	€ 3,000
Durata	1	74,86%	74,86%
	2	44,31%	44,31%
	5	11,08%	11,08%
	10	5,19%	5,19%
	25	2,83%	2,79%

## Fondo CMIG Pacific Basin Equity (Profilo di Rischio Medio Alto)

		Premio Ricorrente	
		€ 1,800	€ 3,000
Durata	1	74,71%	74,71%
	2	44,03%	44,03%
	5	10,67%	10,67%
	10	4,73%	4,73%
	25	2,35%	2,30%

### IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

#### Revoca della proposta

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

#### Recesso dal contratto

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

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



# PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO

## INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

Data di deposito in Consob: 1 settembre 2008

Data di validità: 1 settembre 2008

### A) INFORMAZIONI GENERALI

---

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

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

Il Contratto Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è emesso dalla Sede Secondaria italiana di Clerical Medical. Clerical Medical Investment Group Limited è parte del gruppo HBOS. Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 del Prospetto Informativo.

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

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto assicurativo di tipo unit-linked sulla vita, a scadenza, a Premi Ricorrenti che consente di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le quote dei Fondi Interni collegati al Contratto. Tali Quote sono acquistate tramite l'investimento dei Premi Ricorrenti e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contrahente al netto dei costi applicati.

L'Investitore-Contrahente è esposto a rischi finanziari connessi alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi Interni che a sua volta è collegato all'andamento del valore degli strumenti finanziari in cui è investito il patrimonio dei suddetti fondi.

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

**In particolare, al fine di comprendere il rischio derivante dall'investimento del Premio nei Fondi Interni a cui è esposto l'Investitore-Contrahente, i seguenti rischi finanziari devono essere tenuti in considerazione:**

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

mercati regolamentati sono più liquidi e quindi meno rischiosi dal momento in cui possono essere facilmente disinvestiti rispetto a quelli negoziati in altri mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale può rendere la valutazione dei titoli più complessa e pertanto la stessa può essere determinata utilizzando criteri discrezionali.

- **Altri fattori di rischio:** le transazioni sui mercati emergenti possono comportare per gli Investitori-Contraenti ulteriori rischi relativi alla scarsità di garanzie e di tutela degli investitori che caratterizzano tali mercati. Anche i rischi collegati alla situazione politico-finanziaria dei paesi di appartenenza degli emittenti vanno presi in considerazione.

Il valore del capitale investito in quote dei Fondi Interni collegati al Contratto può variare rispetto al tipo di strumento finanziario, al settore di investimento e ai diversi mercati di riferimento come descritto nella Sezione B.1, paragrafo 5, della presente Parte I del Prospetto Informativo.

### 3. SITUAZIONI DI CONFLITTO D'INTERESSE

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

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

---

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

#### 4.1 Caratteristiche del Contratto.

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto assicurativo di tipo unit-linked sulla vita a scadenza a Premi Ricorrenti ai sensi del quale l'Investitore-Contraente può ottenere una crescita del capitale investito nel lungo termine attraverso l'investimento dei Premi Ricorrenti e degli eventuali Premi Aggiuntivi, al netto dei costi, in uno o più Fondi Interni dal medesimo selezionati tra quelli resi disponibili dalla Compagnia. Al fine di adattare il Contratto al proprio profilo di rischio e alle proprie aspettative di rendimento l'Investitore-Contraente può scegliere di collegare le prestazioni assicurative previste dal Contratto combinando fino ad un massimo di 5 Fondi Interni. L'investimento minimo del Premio in ciascun Fondo Interno è pari ad almeno il 20% dell'importo del Premio.

#### 4.2 Durata del Contratto.

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto sulla vita a scadenza. La durata del Contratto è variabile, essendo compresa tra un minimo di 10 anni ed un massimo di 78 anni. In ogni caso la scadenza del Contratto non può essere una data successiva al 96° compleanno dell'Assicurato rilevante.

Il Contratto rimane in vigore sino alla Data di Scadenza scelta dall'Investitore-Contraente o, se antecedente, fino alla data dell'avvenuto pagamento delle prestazioni da parte della Compagnia in seguito al verificarsi dell'Evento Assicurato o in seguito all'esercizio da parte dell'Investitore-Contraente del Diritto di Riscatto Totale del Contratto.

Alla Data di Decorrenza l'Assicurato non deve aver superato i 75 anni di età. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera l'età dell'Assicurato più anziano per i Contratti in cui la Prestazione in caso di Decesso è dovuta al primo Decesso e quella dell'Assicurato più giovane per i Contratti in cui la Prestazione in caso di Decesso è dovuta all'ultimo Decesso.

#### 4.3 Versamento dei Premi.

L'Investitore-Contraente sceglierà, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, il periodo di tempo durante il quale corrispondere i Premi ("Periodo di Pagamento dei Premi") che non potrà essere inferiore a 10 anni, ossia alla durata minima del Contratto.

L'Investitore-Contraente dovrà altresì indicare nel Modulo di Proposta, una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. Nel corso del Periodo di Pagamento dei

Premi sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta inviando richiesta in forma scritta alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

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

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

Gli importi minimi dei Premi Ricorrenti alla Data di Decorrenza del Contratto sono attualmente i seguenti:

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

L'Investitore-Contrahente può scegliere, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, se optare per un aumento automatico dei Premi che potrà essere pari al 5% o al 7% annuo rispetto all'importo del Premio originariamente stabilito (Opzione di Aumento Automatico del Premio). In tal caso gli incrementi di Premio saranno automaticamente applicati ad ogni anniversario del Contratto.

Inoltre, ad ogni Data di Pagamento dei Premi (a seconda della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta dall'Investitore-Contrahente), l'Investitore-Contrahente potrà richiedere alla Compagnia per iscritto di aumentare l'importo dei Premi Ricorrenti precedentemente indicato nel Modulo di Proposta (Opzione di Aumento Standard del Premio).

Gli importi minimi di aumento dei Premi relativi all'Opzione di Aumento Standard del Premio che potranno essere modificati da Clerical Medical nel corso del Contratto sono attualmente quelli di seguito indicati:

<b>Aumento Standard del Premio</b>	<b>Importo minimo dei Premi</b>
Premi annuali	€ 300
Premi semestrali	€ 150
Premi trimestrali	€ 75
Premi mensili	€ 25

Se l'Investitore-Contrahente sceglie l'opzione di Aumento Automatico del Premio, l'aumento automatico del Premio sarà applicato altresì su ogni eventuale successivo Aumento Standard del Premio che l'Investitore-Contrahente richieda, da calcolarsi ad ogni anniversario del Contratto al tasso di aumento scelto dall'Investitore-Contrahente. Non è previsto alcun importo minimo di aumento del Premio in relazione all'Opzione dell'Aumento Automatico del Premio. L'Opzione di Aumento Standard o di Aumento Automatico del Premio prescelta dall'Investitore-Contrahente potrà essere interrotta in qualsiasi momento, tuttavia, una volta interrotta, l'opzione non potrà più essere esercitata. Alla data dell'interruzione dell'opzione, l'importo dei Premi per la durata residua del Contratto sarà quello dell'ultimo Premio corrisposto dall'Investitore-Contrahente.

In qualsiasi momento, successivamente alla Data di Decorrenza, l'Investitore-Contrahente potrà versare uno o più Premi Aggiuntivi. L'importo minimo dei Premi Aggiuntivi è pari a 800 euro. I Premi Aggiuntivi non sono collegati alle opzioni di Aumento del Premio.

Qualora, durante i primi tre anni di Durata del Contratto l'Investitore-Contraente non dovesse provvedere al pagamento del Premio dovuto entro 90 giorni dalla Data di Pagamento dei Premi o avvisasse preventivamente la Compagnia della propria intenzione di sospendere in modo definitivo il pagamento dei Premi, la Compagnia avrà la facoltà di risolvere il Contratto e, in tal caso, considererà il mancato pagamento come un'ipotesi di Riscatto Totale del Contratto versando all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.

Dopo il terzo anniversario del Contratto, in qualsiasi momento l'Investitore-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 (Opzione di Sospensione dei Premi). La suddetta opzione può essere esercitata per più volte esclusivamente dall'Investitore-Contraente che abbia regolarmente pagato i Premi dovuti fino alla data di esercizio dell'Opzione e non può essere concessa per periodi superiori ad un anno. Clerical Medical garantirà la copertura assicurativa per il caso di Decesso dell'Assicurato. Qualora, dopo il terzo anniversario del Contratto, l'Investitore-Contraente:

- non dovesse provvedere al versamento del Premio entro 90 giorni dalla Data di Pagamento dei 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 in modo definitivo 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;

il Contratto rimarrà in vigore alle stesse condizioni senza un obbligo per l'Investitore-Contraente di effettuare ulteriori pagamenti di Premio fino a quando il Valore del Contratto non si azzeri, nel qual caso la copertura per il caso di morte dell'Assicurato si interromperà ed il Contratto si risolverà automaticamente.

In questi ultimi 3 casi l'Investitore-Contraente potrà chiedere alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi purché:

- (i) la richiesta dell'Investitore-Contraente pervenga entro 13 mesi dall'ultimo mancato pagamento e
- (ii) l'Investitore-Contraente effettui il pagamento di tutti i Premi ancora dovuti in un'unica soluzione.

**I premi versati, al netto dei costi rappresentati schematicamente nella tabella relativa alla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario di ogni Fondo Interno riportata alla Sezione B1, paragrafo 5 della presente Parte I e descritti più in dettaglio nella Sezione C, paragrafo 9 della presente Parte I, rappresentano il capitale investito in quote di Fondi Interni.**

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

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

In generale, i valori indicati nelle tabelle sulla Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario in ogni Fondo Interno sono espressi in termini percentuali rispetto al flusso dei premi versati durante l'orizzonte temporale d'investimento consigliato, attualizzati alla data iniziale dell'investimento.

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

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

## B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati dall'Investitore-Contrahente, al netto dei costi, sono investiti dalla Compagnia in quote di uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contrahente e costituiscono il capitale investito.

Il numero di quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo dei Premi investito in ciascun Fondo Interno selezionato dall'Investitore-Contrahente per il Prezzo Unitario delle quote di ciascun rispettivo Fondo calcolato alla Data di Investimento.

Il Valore del Contratto è determinato moltiplicando il numero delle quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contrahente e attribuiti al Contratto, per il Prezzo Unitario delle medesime.

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

**CMIG Guaranteed Access 80%**

---

**CMIG Multi-Assets Global**

---

**CMIG Euro Currency Reserve**

---

**CMIG US Dollar Currency Reserve**

---

**CMIG Euro Bond**

---

**CMIG US Bond**

---

**CMIG Continental European Equity**

---

**CMIG Pacific Basin Equity**

---

**CMIG US Equity**

---

**CMIG Euro Top 50 Equity**

---

**CMIG Euro Index Tracking**

---

**CMIG UK Index Tracking**

---

**CMIG US Index Tracking**

---

**CMIG Euro Cautious Managed**

---

**CMIG Euro Balanced Managed**

---

**CMIG Euro Adventurous Managed**

---

L'importo minimo dell'investimento in ciascun Fondo Interno selezionato dall'Investitore-Contrahente è pari al 20% dell'importo del Premio Ricorrente o dell'eventuale Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contrahente.

In base alle istruzioni ricevute dall'Investitore-Contrahente, Clerical Medical può variare le modalità di allocazione dei successivi Premi Ricorrenti versati dall'Investitore-Contrahente in quote dei Fondi Interni precedentemente indicati purchè siano rispettate le seguenti condizioni:

- i. il Contratto rimanga collegato a non più di 5 Fondi tra quelli resi disponibili dalla Compagnia;
- ii. i Fondi selezionati dall'Investitore-Contrahente siano ancora disponibili alla data di accettazione da parte della Compagnia della richiesta dell'Investitore-Contrahente;
- iii. la Compagnia accetti la richiesta di variazione dell'Investitore-Contrahente;
- iv. l'importo minimo dei Premi da investire in ciascun nuovo Fondo selezionato dall'Investitore-Contrahente sia pari all'importo minimo determinato da Clerical Medical.

Durante i primi 18 (diciotto) mesi dalla Data di Decorrenza ("Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote"), i Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contrahente saranno convertiti in Quote Iniziali dei Fondi Interni selezionati dal medesimo mediante indicazione nel Modulo di Proposta, al netto del Costo sulle Quote Iniziali.

Le stesse modalità saranno applicate qualora l'Investitore-Contrahente abbia optato per l'Opzione di Aumento Automatico del Premio o per l'Opzione di Aumento Standard del Premio. La differenza tra l'importo originario del Premio Ricorrente e l'importo aumentato verrà convertita in Quote Iniziali per un periodo di 18 mesi a partire dalla data dell'aumento dell'importo originario del Premio Ricorrente.

Il Tasso di allocazione dei Premi in Quote Iniziali dei Fondi selezionati dall'Investitore-Contrahente è pari al 100%.

Successivamente, al termine del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, i Premi Ricorrenti successivi saranno investiti in Quote di uno o più Fondi Interni (le "Quote di Accumulazione") selezionati dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta e a tali investimenti non sarà applicato il Costo sulle Quote Iniziali. Gli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente verranno investiti esclusivamente in Quote di Accumulazione.

Il Tasso di allocazione dei Premi Ricorrenti nelle Quote Iniziali e di Accumulazione è pari al 100%.

Il Tasso di Allocazione del Premio Aggiuntivo in Quote di Accumulazione è pari al 100%.

## 5. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEI FONDI/COMPARTI INTERNI.

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Guaranteed Access 80%. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

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

<b>FONDO CMIG GUARANTEED ACCESS 80%</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>90,76%</b>
B. Costi di caricamento		0%	9,24%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 9 della presente Parte I.**

<b>Codice Fondo Interno</b>	6680
<b>Tipologia di gestione</b>	Protetto
<b>Benchmark</b>	In relazione al Fondo CMIG Guaranteed Access 80% la Compagnia non può identificare un benchmark di riferimento a causa dello stile di gestione del fondo.
<b>Categoria</b>	Protetto
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Qualifica</b>	Garantito

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

Il Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80% investe principalmente in azioni del comparto corrispondente Guaranteed Access 80% della SICAV lussemburghese Universe (di seguito anche il "Comparto Sottostante"), che a sua volta investe in un portafoglio di titoli azionari dell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e in titoli e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La SICAV lussemburghese Universe è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che può a sua volta contemplare investimenti in depositi bancari. Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III dalla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

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

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

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

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

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'84%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e degli indici futures ad essi collegati, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra il 16% e il 100%) in titoli a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

#### **Funzionamento del Comparto Sottostante del Fondo CMIG Guaranteed Access 80%:**

- **Mercati in rialzo:** Clerical Medical, investe fino all'84% del Comparto Sottostante, in un portafoglio di EuroTop 50 gestito attivamente che usa come benchmark il Dow Jones EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.
- **Mercati in ribasso:** Clerical Medical al fine di mantenere il valore del Comparto Sottostante effettua dei trasferimenti in un più conservativo portafoglio di liquidità in Euro, che investe nei mercati monetari.

#### **Scenari di rendimento del capitale investito.**

La seguente tabella riporta gli scenari di rendimento nell'orizzonte temporale d'investimento minimo consigliato (5 anni), nell'ipotesi di investimento esclusivo dei Premi Ricorrenti nel Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80%.

<b>SCENARI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO</b>	<b>Probabilità</b>
Il rendimento è negativo	44,9 %
Il rendimento è negativo e la protezione non si realizza	0%
Il rendimento è negativo e la protezione si realizza	44,9 %
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	20,3 %
Il rendimento è positivo e in linea con quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	18,6 %
Il rendimento è positivo e superiore a quello di attività finanziarie prive di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale di riferimento	16,2%

---

## Garanzie

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

A mero titolo esemplificativo con riferimento ai valori riportati nell'ultima colonna della Tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario e ipotizzando quindi l'investimento esclusivo nel Fondo Interno CMIG Guaranteed Access 80%, di Premi Annuali Ricorrenti di importo pari a 2.000 euro per un periodo pari all'orizzonte temporale minimo consigliato (5 anni) viene garantita la restituzione del capitale investito, pari al 72,6% del totale dei premi versati.

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto dell'80% del valore più alto mai raggiunto) il Fondo si avvale di una combinazione dell'algoritmo di Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), sopra descritto, e di un'opzione di vendita da parte di HBOS Treasury Service plc (di seguito "HBOSTS").

Qualora il valore attuale (NAV) del Fondo dovesse scendere al di sotto del livello stabilito, HBOSTS immetterà nel Fondo liquidità sufficiente per assicurare il mantenimento del livello garantito. HBOSTS è membro dell'HBOS Group ed è un istituto di credito sottoposto a vigilanza prudenziale, le cui obbligazioni sono garantite dalla Banca di Scozia e dal suo Governatore.

Con l'opzione di vendita, HBOSTS è obbligata a versare alla banca depositaria, a vantaggio del Fondo, una somma tale da assicurare che il valore attuale delle quote del medesimo non scenda mai al di sotto dell'ammontare garantito. L'acquisizione di questa opzione di vendita ha lo scopo di assicurare che gli investitori saranno sempre in grado di ottenere il rimborso delle loro quote ad un prezzo di negoziazione almeno equivalente all'ammontare garantito.

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

---

## Destinazione dei proventi

Il Fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Multi-Assets Global. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG MULTI-ASSETS GLOBAL</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.**

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

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

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

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

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

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 5.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

<b>FONDO CMIG EURO CURRENCY RESERVE</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>92,02%</b>
B. Costi di caricamento		0%	7,98%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.**

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

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

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

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

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

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 5.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 2 anni.

FONDO CMIG US DOLLAR CURRENCY RESERVE	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>92,02%</b>
B. Costi di caricamento		0%	7,98%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 9 della presente Parte I.**

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

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

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

Il Comparto CMI US Dollar Currency è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni. Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari.

Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Bond. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG EURO BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>89,19%</b>
B. Costi di caricamento		0%	10,81%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Bond. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

FONDO CMIG US BOND	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>89,19%</b>
B. Costi di caricamento		0%	10,81%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte.**

<b>Codice Fondo Interno</b>	6203
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	JP Morgan US Govt Bond
<b>Categoria</b>	Fondo Obbligazionario area Dollaro
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Qualifica</b>	Non applicabile
<b>Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>	<p>Il Fondo CMIG US Bond investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI US Bond della SICAV lussemburghese Universe.</p> <p>Il Comparto denominato CMI US Bond investe principalmente in obbligazioni e altri titoli di debito denominati in Dollari emessi o garantiti da governi, autorità locali o società pubbliche.</p> <p>Il Comparto CMI US Bond è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.</p> <p>Il Fondo Interno investe pertanto principalmente in quote di un OICR gestito da una società del gruppo HBOS che a sua volta può investire in depositi bancari. Gli attivi sottostanti comprendono attivi conformi ai requisiti di cui alla direttiva UCITS III e alla legge del Lussemburgo del 20 dicembre 2002.</p> <p>I Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.</p>

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Continental European Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG CONTINENTAL EUROPEAN EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte.**

<b>Codice Fondo Interno</b>	6602
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	FTSE World-Europe Ex UK
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area Euro
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Qualifica</b>	Non applicabile

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

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

Il Comparto denominato CMI Continental European Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in Euro concentrandosi su società ad alto livello di capitalizzazione, sebbene il portafoglio possa includere anche titoli azionari selezionati di società medio-piccole per le quali sia stato identificato un importante potenziale di crescita. Il Comparto CMI Continental European Equity investe anche in depositi bancari.

Il Comparto CMI Continental European Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Pacific Basin Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG PACIFIC BASIN EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.**

<b>Codice Fondo Interno</b>	6219
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	FTSE World-Asia Pacific ex Japan
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area Paesi Emergenti
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Qualifica</b>	Non applicabile

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

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

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute in paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso). Il suddetto Comparto investe normalmente in Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia.

Il Comparto CMI Pacific Basin Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Equity. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

FONDO CMIG US EQUITY	Riepilogo	Premio al momento della sottoscrizione	Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

**Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della Parte I.**

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di Scomposizione Percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Top 50 Equity.

Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG EURO TOP 50 EQUITY</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>87,79%</b>
B. Costi di caricamento		0%	12,21%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C Paragrafo 9 della presente Parte I.

<b>Codice Fondo Interno</b>	6681
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50
<b>Categoria</b>	Fondo azionario area euro
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Qualifica</b>	Non applicabile

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

Il Fondo CMIG Euro Top 50 Equity investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Top 50 Equity della SICAV lussemburghese Universe.

Il Comparto denominato CMI Euro Top 50 Equity investirà principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones Eurostoxx 50.

Il Comparto CMI Euro Top 50 Equity è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

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

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG EURO INDEX TRACKING</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 9 della presente Parte I.

<b>Codice Fondo Interno</b>	6606
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Qualifica</b>	Indicizzato

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

Il Fondo CMIG Euro Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto Euro Equity Index Tracking della SICAV Lussemburghese Universe. Il Comparto Euro Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice Dow Jones EuroStoxx 50 e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice. 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, in base alla loro capitalizzazione.

Il Comparto Euro Equitx Index Tracking è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

<b>Aree geografiche</b>	Europa
<b>Categoria di emittenti</b>	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto Euro Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da società private.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
<b>Operazioni in strumenti derivati</b>	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono il paniere dell'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
<b>Finalità dell'investimento</b>	Ottenere 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.
<b>Orizzonte temporale minimo d'investimento</b>	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
<b>Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione</b>	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.  <b>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</b>
<b>Garanzie</b>	<b>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</b>
<b>Destinazione dei proventi</b>	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG UK Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG UK INDEX TRACKING</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

<b>Codice Fondo Interno</b>	6102
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	FTSE All-Share
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Sterlina Britannica
<b>Qualifica</b>	Indicizzato

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

Il Fondo UK Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto UK Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto UK Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice FTSE All-Share e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice.

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 Comparto UK Equity Index Tracking è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

<b>Aree geografiche</b>	Regno Unito
<b>Categoria di emittenti</b>	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto UK Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da società private.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	<b>L'investimento nel Fondo Interno CMIG UK Index Tracking Equity espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione Sterlina britannica/Euro.</b>
<b>Operazioni in strumenti derivati</b>	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono l'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
<b>Finalità dell'investimento</b>	Ottenere 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 al fine di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.
<b>Orizzonte temporale minimo d'investimento</b>	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
<b>Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione</b>	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.  <b>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</b>
<b>Garanzie</b>	<b>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito.</b> <b>Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</b>
<b>Destinazione dei proventi</b>	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG US Index Tracking. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.000 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 5 anni.

<b>FONDO CMIG US INDEX TRACKING</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,96%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,04%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

<b>Codice Fondo Interno</b>	6202
<b>Tipologia di gestione</b>	A benchmark
<b>Benchmark</b>	S&P 500
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro statunitense
<b>Qualifica</b>	Indicizzato

**Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione**

Il Fondo US Index Tracking investe principalmente in azioni del corrispondente Comparto US Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe. Il Comparto US Equity Index Tracking investe in un portafoglio diversificato di titoli azionari o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice S&P 500 e possibilmente in proporzione alla loro ponderazione in quell'indice. L'indice S&P 500 è composto da 500 titoli scelti per taglia, liquidità e rappresentatività per settore.

E' 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 Comparto US Equity Index Tracking è una SICAV del Gruppo HBOS come indicato nella Sezione 3 del Regolamento dei Fondi Interni.

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

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

<b>Aree geografiche</b>	USA
<b>Categoria di emittenti</b>	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto US Equity Index Tracking della SICAV lussemburghese Universe sono titoli azionari emessi da società private .
<b>Specifici fattori di rischio</b>	L'investimento nel Fondo Interno CMIG US Index Tracking espone l'Investitore-Contraente al rischio di cambio connesso alla conversione dollaro USA/Euro.
<b>Operazioni in strumenti derivati</b>	Nel corso della gestione del Comparto è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una migliore esposizione alle azioni ordinarie che compongono l'indice di riferimento. L'uso di tali strumenti è quindi coerente con il profilo di rischio del Fondo Interno e non ne altera il contenuto. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
<b>Finalità dell'investimento</b>	Ottenere una crescita a lungo termine del capitale, investendo qualora le condizioni di mercato lo consentano 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 al fine di riflettere, nel modo più accurato possibile la performance dell'indice sopra menzionato.
<b>Orizzonte temporale minimo d'investimento</b>	Il Fondo è adatto agli investitori che possono accantonare un capitale per un periodo di almeno 5 anni.
<b>Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione</b>	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo passiva.  <b>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</b>
<b>Garanzie</b>	<b>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</b>
<b>Destinazione dei proventi</b>	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**Fondo interno****CMIG Euro Cautious Managed****Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Cautious Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO CAUTIOUS MANAGED</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

**Codice Fondo Interno**

6650

**Tipologia di gestione**

A benchmark

**Benchmark**

Indice composto come di seguito indicato:

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

**Categoria**

Fondo Bilanciato

**Valuta di denominazione**

Euro

**Qualifica**

Non applicabile

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

**Fondo interno****CMIG Euro Balanced Managed****Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Balanced Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO BALANCED MANAGED</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

**Codice Fondo Interno**

6651

**Tipologia di gestione**

A benchmark

**Benchmark**

Indice composto come di seguito indicato:

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

**Categoria**

Fondo Bilanciato

**Valuta di denominazione**

Euro

**Qualifica**

Non applicabile

## Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione

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

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

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

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

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

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

<b>Aree geografiche</b>	Mondiale
<b>Categoria di emittenti</b>	Gli strumenti finanziari sottostanti il Comparto Euro Balanced Managed della SICAV lussemburghese CMI Managed Fund sono titoli azionari emessi da società private.
<b>Specifici fattori di rischio</b>	Non sono presenti specifici fattori di rischio.
<b>Operazioni in strumenti derivati</b>	Nel corso della gestione dei Comparti della SICAV lussemburghese Universe è possibile occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati. La disciplina assicurativa non permette l'uso di strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
<b>Finalità dell'investimento</b>	Ottenere una crescita a lungo termine del capitale attraverso investimenti in una diversificata gamma internazionale di comparti obbligazioni e azionari della SICAV Lussemburghese Universe.
<b>Orizzonte temporale minimo d'investimento</b>	Il Fondo è adatto agli investitori che cercano una combinazione di rendimento e crescita del capitale nel lungo termine (4 anni).
<b>Grado di rischio dell'investimento e stile di gestione</b>	Medio. Il Fondo Interno ha una gestione a benchmark di tipo attiva con uno stile di gestione caratterizzato da un contenuto scostamento rispetto al rischio del benchmark di riferimento. In termini di rendimento la deviazione ritenuta accettabile è del 4% per ciascun periodo di 1 anno.  <b>Per ulteriori informazioni sulla gestione dei rischi del fondo si rinvia alla Parte III (Sezione B) del Prospetto Informativo.</b>
<b>Garanzie</b>	<b>Clerical Medical non offre alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale investito. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.</b>
<b>Destinazione dei proventi</b>	Il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

**Tabella di scomposizione percentuale dell'investimento finanziario**

Di seguito si riporta la tabella di scomposizione percentuale dell'Investimento Finanziario nel Fondo CMIG Euro Adventurous Managed. Tale tabella è costruita con riferimento ad un importo pari a 2.500 euro per ciascun Premio Ricorrente (con Frequenza di Pagamento annuale) e facendo riferimento (nell'ultima colonna) all'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato per tale Fondo, pari a 4 anni.

<b>FONDO CMIG EURO ADVENTUROUS MANAGED</b>	<b>Riepilogo</b>	<b>Premio al momento della sottoscrizione</b>	<b>Investimento finanziario sull'orizzonte temporale consigliato</b>
<b>A. Capitale investito</b>		<b>100%</b>	<b>88,75%</b>
B. Costi di caricamento		0%	11,25%
<b>C. Capitale nominale</b>	<b>C = A + B</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
D. Costi delle coperture assicurative		0%	0%
E. Spese di emissione		0%	0%
<b>F. Totale</b>	<b>F = C+D+E</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

Per ulteriori dettagli sul capitale investito e sui costi del prodotto si rinvia alla Sezione C, Paragrafo 9 della presente Parte I.

**Codice Fondo Interno**

6652

**Tipologia di gestione**

A benchmark

**Benchmark**

Indice composto come di seguito indicato:

<b>Tipologia di investimento</b>	<b>Quota del Benchmark</b>	<b>Benchmark</b>
UK Equities	5%	FTSE All Share index
North American Equities	29%	S&P 500
Pacific Basin Equities ex Japan	2%	FTSE World All Countries- Asia Pacific ex Japan
European Equities	60%	FTSE World - Europe ex UK
Japanese Equities	4%	FTSE World - Japan

**Categoria**

Fondo Bilanciato

**Valuta di denominazione**

Euro

**Qualifica**

Non applicabile

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

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

### 6. RIMBORSO ALLA SCADENZA DEL CONTRATTO

Il Contratto prevede una Prestazione alla Data di Scadenza del Contratto pari al numero delle quote dei Fondi Interni attribuiti al Contratto moltiplicato per il Prezzo Unitario delle medesime alla Data di Scadenza (di seguito la "Prestazione a Scadenza").

**L'importo della Prestazione a Scadenza dipende dall'andamento dei Fondi Interni scelti dall'Investitore-Contraente per l'investimento dei Premi. Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale investito nel caso di andamento negativo del Valore delle quote dei Fondi Interni oggetto dell'investimento, determinato da possibili variazioni negative del valore degli attivi finanziari che le quote rappresentano.**

Il Contratto non prevede costi specifici gravanti sulla Prestazione a Scadenza. Per maggiori informazioni sui costi del Contratto si rinvia alla Sezione C, paragrafo 9 della presente Parte I.

### 7. RIMBORSO PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO

#### **Diritto di Riscatto Totale dell'Investitore-Contraente**

L'Investitore-Contraente può chiedere in ogni momento, tramite richiesta scritta indirizzata alla Compagnia il Riscatto Totale delle Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto, a condizione che l'Assicurato sia vivente. I termini e le condizioni per il pagamento della Prestazione in caso di Riscatto sono previsti dall'articolo 9 delle Condizioni di Contratto.

Il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo Unitario delle medesime alla suddetta Data al netto di qualsiasi Costo di Uscita come indicato nella Sezione C, paragrafo 9 della presente Parte I.

#### **Diritto di Riscatto Parziale dell'Investitore-Contraente**

In seguito alla scadenza del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, l'Investitore-Contraente può richiedere, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale, il Riscatto Parziale del Contratto.

Durante il Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote il Riscatto Parziale non può essere richiesto.

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

Il Valore complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 2.000 euro.

Con riferimento al Riscatto Parziale, nel caso in cui il Contratto sia collegato a più Fondi, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale salvo che l'Investitore-Contraente non richieda diversamente. In caso di Riscatto Parziale durante il Periodo di Pagamento dei 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, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Parziale, sarebbero state liquidate per effetto del Costo sulle Quote Iniziali.

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

- a) la Compagnia dovrà ricevere presso la sua Sede Secondaria Italiana la richiesta di Riscatto Parziale o Totale sottoscritta dall'Investitore-Contraente e corredata dalla documentazione indicata all'Allegato A alle Condizioni di Contratto;
- b) il Prezzo Unitario delle quote da disinvestire sarà calcolato alla Data di Disinvestimento;
- c) in caso di Riscatto Totale, durante il Periodo di Pagamento dei Premi, la Compagnia applicherà il Costo di Uscita, come indicato nella Sezione C, paragrafo 9.1.4 della presente Parte I;

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

## **Diritto di risoluzione del Contratto da parte della Compagnia**

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

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

- b) **Qualora l'Investitore-Contraente non versasse i Premi entro il termine di cui alla Sezione B, paragrafo 4.3 della presente Parte I e all'articolo 6 delle Condizioni di Contratto, Clerical Medical avrà facoltà di risolvere il Contratto versando all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.**

L'importo del Valore di Riscatto dipende dall'andamento dei Fondi Interni scelti dall'Investitore-Contraente per l'investimento dei Premi.

**Pertanto, l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale investito nel caso di andamento negativo del Valore delle quote dei Fondi Interni oggetto dell'investimento, determinato da possibili variazioni negative del valore degli attivi finanziari che le quote rappresentano.**

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

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

### **8. PRESTAZIONI ASSICURATIVE ALLE QUALI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO**

Il Contratto prevede le seguenti coperture assicurative.

#### **8.1 Prestazione in caso di Decesso e Prestazione in caso di Decesso per Infortunio.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, al tasso legale, a favore degli aventi diritto.

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

Il termine di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, è di un anno dalla data alla quale le medesime prestazioni siano divenute esigibili da parte degli aventi diritto.

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

---

### 9. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

#### 9.1. COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

##### 9.1.1 Spese di emissione

Un costo fisso di 50 euro relativo alle spese di emissione del Contratto sarà addebitato all'Investitore-Contraente esclusivamente qualora l'Investitore-Contraente eserciti il diritto di recesso dal Contratto secondo le modalità previste nell'articolo 14 delle Condizioni di Contratto.

##### 9.1.2. Costo delle coperture assicurative previste dal Contratto

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo non prevede costi relativi alle coperture assicurative previste dal Contratto.

##### 9.1.3. Costo delle garanzie previste dal Contratto

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo non prevede costi relativi alle garanzie derivanti dal Contratto.

##### 9.1.4. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

#### **Costo di Uscita**

Un Costo di Uscita sarà addebitato nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda un Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il Costo d'Uscita è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo sulle Quote Iniziali. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Totale del Contratto durante i primi 18 mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto ("Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote"), il Costo d'Uscita sarà dedotto mediante la cancellazione delle Quote Iniziali fino ad un ammontare corrispondente. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Parziale del Contratto entro il Periodo di Pagamento dei 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.

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

La tabella sottostante indica il Valore di Riscatto espresso in termini percentuali del Valore del Contratto in funzione dell'anno in cui è effettuato il Riscatto.

Anni del Riscatto	Valore di Riscatto pagato in % del Valore del Contratto
1	39,3%
2	56,7%
3	73,2%
4	81,4%
5	86,3%
6	89,5%
7	91,8%
8	93,5%
9	94,8%
10	95,8%
11	96,6%
12	97,3%
13	97,9%
14	98,3%
15	98,7%
16	99,1%
17	99,3%
18	99,6%
19	99,8%
20	100%

Per esempio, se l'Investitore-Contraente riscatta il Contratto dopo tre anni e il Valore del Contratto in quel momento è equivalente a 5.235 euro, il Valore di Riscatto è pari a 3.843 euro (cioè il 73,2% di 5.235 euro come indicato dalla tabella sopra riportata). Se il Contratto è riscattato dopo 15 anni e il Valore del Contratto in quel momento è equivalente a 29.391 euro, il Valore di Riscatto è pari a 29.014 euro (cioè il 98,7% di 29.391 euro come indicato dalla tabella sopra riportata).

**Gli esempi di cui sopra hanno il solo scopo di rappresentare il Costo di Uscita di un Contratto campione. I Valori di cui sopra non sono in ogni caso applicabili ad altri contratti, in quanto il Costo di Uscita dipende, tra l'altro, dalla Durata del Contratto, dal Periodo Pagamento Premi e dall'entità dei Premi.**

### 9.1.5 Costo Annuale del Contratto applicato sul valore di ciascun Fondo Interno

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

Fondi	Costo Annuale del Contratto
CMIG Guaranteed Access 80%	1,20%
CMIG Multi Assets Global	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG Continental European Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Equity	1,20%
CMIG US Equity	1,20%
CMIG Euro Index Tracking	0,75%
CMIG UK Index Tracking	0,75%
CMIG US Index Tracking	0,75%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%

### 9.1.6 Costo sulle Quote Iniziali

A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per l'emissione del Contratto, sarà applicato un Costo sulle Quote Iniziali pari allo 0,4% mensile (equivalente al 4,8% annuale) del Valore complessivo delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto ad ogni ricorrenza mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo verrà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto in maniera proporzionale e verrà calcolato sul Prezzo Unitario in vigore alla data di addebito del costo.

### 9.1.7 Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti ad ogni ricorrenza mensile a partire dalla Data di Decorrenza, Oneri di Servizio pari allo 0,10% (equivalente all'1,2% annuale) durante i primi 10 anni di Durata del Contratto. A partire dall'undicesimo anno di Durata del Contratto, l'ammontare di tali costi verrà ridotto allo 0,05% mensile (equivalente allo 0,6% annuale) e sarà applicato in modo costante in tale misura per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno applicati nei primi diciotto mesi annullando il numero di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto, per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo Unitario delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. A partire dal diciannovesimo mese, gli oneri di servizio verranno applicati sulle Quote Iniziali e sulle Quote di Accumulazione.

### 9.1.8 Costo di Trasferimento tra Fondi

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al Trasferimento tra Fondi (Switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento tra Fondi pari a 15 euro per ogni trasferimento. Tale costo non si applica ai primi 12 Trasferimenti tra Fondi per ogni anno dalla Data di Decorrenza del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

### 9.1.9 Costi variabili

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

## 9.2. COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

### **a) Costi Annuali di Gestione relativi ai Fondi Interni**

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

I Costi Annuali di Gestione riguardano e sono applicati esclusivamente in relazione ai comparti di OICR nelle quote o azioni dei quali investe ciascun Fondo Interno (i "Comparti Sottostanti") mediante diminuzione del valore di tali azioni o quote. 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.

### **Costi Annuali di Gestione dei Comparti Sottostanti della SICAV Universe**

Comparti Universe	Costo Annuale di Gestione
Euro Currency Reserve	0,15%
US Dollar Currency Reserve	0,15%
Euro Bond	0,15%
US Bond	0,15%
Continental European Equity	0,15%
Pacific Basin Equity	0,15%
US Equity	0,15%
Euro Top 50	0,15%
Euro Index Tracking	0,15%
UK Index Tracking	0,15%
US Index Tracking	0,15%
Guaranteed Access 80%	0,15%

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

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

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

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

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

Insight Global Diversified Return Fund	0.40%
--	-------

### **b) Commissioni di performance**

Il Contratto non prevede commissioni di performance.

### c) Costo dell'eventuale garanzia prestata

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

## 9.3 ALTRI COSTI

### Costo relativo alle modalità di pagamento delle Prestazioni

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

## 9.4 MISURE E MODALITA' DI EVENTUALI AUMENTI DEI COSTI

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

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

\* \* \*

La quota parte dei costi descritti ai paragrafi 9.1 e 9.2. percepita in media dai distributori di Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo in relazione ad un ipotetico Contratto con un Premio Annuale di 1.200 euro e una durata di 25 anni è pari al 27%.

## 10. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Nessuna agevolazione finanziaria viene applicata in relazione ai Costi descritti al paragrafo 9.

Tuttavia, allo scadere del 15° anniversario del Contratto la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contrahente un determinato numero di Quote di Accumulazione dei Fondi Interni collegati al Contratto, denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contrahente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte.

Pertanto, un'importo equivalente al 2,5% del Valore delle quote attribuite al Contratto allo scadere del 15° anniversario del Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) saranno attribuite al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

- a) gli effetti del Contratto non siano sospesi a causa del mancato pagamento dei Premi da parte dell'Investitore-Contrahente o il pagamento non sia stato ripristinato ai sensi delle Condizioni di Contratto; e
- b) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contrahente non abbia esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dalle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e
- c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a 1.800 euro.

Un importo equivalente al 3,5% del Valore delle quote attribuite al Contratto allo scadere del 15° anniversario del Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) saranno attribuite al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

- (i) le condizioni di cui alle lettere a) e b) del presente paragrafo 10 siano soddisfatte e
- (ii) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o Aumento Standard o Automatico di Premio) sia almeno pari a 3.000 euro.

## 11. REGIME FISCALE

Qualsiasi somma ricevuta dall'Investitore-Contraente, persona fisica residente in Italia, alla Data Di Scadenza o a titolo di Riscatto Totale o Parziale del Contratto è soggetta all'imposta sostitutiva sui redditi del 12,5%. L'imposta è applicata sulla differenza tra l'ammontare delle suddette prestazioni pagate dalla Compagnia all'Investitore-Contraente e l'importo dei Premi versati (o della parte di Premi pagata in relazione al Valore di Riscatto Parziale).

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

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

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

### 12. MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

#### 12.1. Modalità di sottoscrizione.

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

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

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

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

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

L'Investitore-Contraente sceglierà, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale.

Tutti i Premi Ricorrenti, ad eccezione del primo Premio e di eventuali Premi Aggiuntivi, saranno pagati a mezzo RID su un conto corrente esclusivamente intestato all'Investitore-Contraente e investiti in Quote di Fondi Interni scelti dall'Investitore-Contraente il quarto Giorno Lavorativo successivo. In caso di estinzione del suddetto conto corrente bancario, l'Investitore-Contraente dovrà autorizzare la Compagnia a riscuotere i premi su un nuovo conto corrente dell'Investitore-Contraente almeno 10 giorni lavorativi prima della successiva Data di Pagamento premi.

Il Primo Premio ed eventuali Premi Aggiuntivi dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario esclusivamente addebitati su conto intestato all'Investitore-Contraente in favore di un conto intestato alla Compagnia.

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

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

## 12.2. Modalità di revoca della proposta.

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

## 12.3. Diritto di recesso dal contratto.

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

## 13. MODALITÀ DI RIMBORSO / RISCATTO DEL CAPITALE INVESTITO

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

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

### **Riscatto Parziale**

L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto Parziale del Contratto in qualsiasi momento dopo il Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, pertanto dopo i primi 18 mesi dalla Data di Decorrenza. Il Valore di complessivo residuo delle Quote assegnate a ciascun Fondo in seguito ad un Riscatto Parziale non può essere inferiore a 2.000 euro.

### **Piano di riscatti parziali programmati**

Al termine del Periodi di Pagamento dei Premi l'Investitore-Contraente potrà concordare con la Compagnia l'esercizio di più Riscatti Parziali di importo predeterminato con cadenza mensile, trimestrale, semestrale o annuale, sulla base di un piano di Riscatti Parziali programmati.

L'importo minimo che può essere riscattato mediante l'esercizio di ciascun Riscatto Parziale in relazione a ciascun Fondo Interno collegato al Contratto è pari a 250 euro.

Il Valore complessivo delle Quote che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di ciascun Riscatto Parziale non potrà mai essere inferiore a 2.000 euro. Pertanto, qualora sulla base di un Piano di Riscatti Parziali Programmati l'esercizio di un Riscatto Parziale dovesse comportare il superamento della suddetta soglia minima del Valore delle Quote collegate al Contratto la Compagnia non potrà eseguire la richiesta dell'Investitore-Contraente.

### **Riscatto Totale**

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

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

**In virtù di quanto previsto nella Sezione B.2, paragrafo 7 della presente Parte I esiste la possibilità che il Valore di Riscatto risulti inferiore ai Premi pagati dall'Investitore-Contraente.**

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

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

Su richiesta scritta dell'Investitore-Contrainte, la Compagnia disinvestirà al Prezzo Unitario tutte o alcune delle quote di uno o più Fondi Interni attribuite al Contratto, per investirle al relativo Prezzo Unitario negli altri Fondi tra quelli disponibili in relazione al contratto selezionati dall'Investitore-Contrainte.

L'importo minimo delle Quote che possono essere trasferite da un Fondo all'altro è pari a 250 euro. In ogni caso il Valore residuo minimo del Fondo di provenienza anche in seguito ad un'operazione di Switch non può essere inferiore a 2.000 euro.

Il Contratto deve rimanere collegato ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni disponibili in relazione al Contratto ed almeno il 20% del Premio deve essere investito in ciascuno dei Fondi Interni selezionati.

In seguito a ciascun trasferimento, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contrainte una comunicazione contenente il numero ed il controvalore delle quote disinvestite dai Fondi Interni di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle quote investite nei Fondi Interni di destinazione ed il controvalore alla Data di Investimento.

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

Per i costi relativi ai Trasferimenti tra Fondi si rinvia al paragrafo 9.1.8.

L'Investitore-Contrainte può modificare i Fondi Interni di destinazione dei Premi successivi al primo (Ridirezionamento dei Premi).

L'Investitore-Contrainte può effettuare versamenti di Premi Ricorrenti e/o Aggiuntivi in nuovi fondi istituiti o messi a disposizione dalla Compagnia successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contrainte delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto Informativo aggiornato.

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

## E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

---

### 15. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al Contratto si applica la legge italiana.

### 16. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

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

### 17. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI

Il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni è calcolato e pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet di Clerical Medical [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it).

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

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

- cumulo dei Premi versati dalla data di Decorrenza della Contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e Valore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei Premi versati e investiti, del numero e del Valore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e Valore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di Trasferimento tra Fondi;
- numero delle quote cancellate nell'anno di riferimento per il recupero dei costi indicati nella Sezione 9;
- 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.

Ogni 6 mesi, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento dei Premi relativa ai 6 mesi precedenti, 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 nonché la Data di Investimento.

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

Il Prospetto Informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi Interni, nonché il regolamento dei Fondi Interni sono messi a disposizione attraverso il sito **[www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it)**.

## 18. RECAPITO, ANCHE TELEFONICO, A CUI INOLTRE ESPOSTI, RICHIESTE DI CHIARIMENTI, INFORMAZIONI O INVIO DI DOCUMENTAZIONE

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, richieste di chiarimenti, informazioni o documenti devono essere inoltrati per iscritto alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia (al seguente indirizzo: Ufficio Reclami, Clerical Medical, Piazza Castello, 22 - 20121 Milano. Tel.: +39 02 7210871 Fax: +39 02 72108733; e-mail: [informazioni@clericalmedical.com](mailto:informazioni@clericalmedical.com)).

### Questioni attinenti al Contratto

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

### **Questioni attinenti alla trasparenza informativa**

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, o Via Broletto, 7 - 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia.

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

### **DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

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



### Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

*I seguenti termini previsti nei Documenti di Contratto 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 l'Investitore-Contrahente. In funzione dell'opzione indicata dall'Investitore-Contrahente nel Modulo di Proposta si distinguono: Assicurazione singola, Assicurazione congiunta primo decesso, Assicurazione congiunta ultimo decesso. Le prestazioni offerte dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi relativi alla sua vita.

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

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

**“Capitale Investito”** Valore rappresentativo dell'importo dei Premi versati dall'Investitore-Contrahente che viene effettivamente investito dalla Compagnia nei Fondi Interni collegati al Contratto.

**“Capitale nominale”** Importo dei Premi versato al netto dei costi di caricamento.

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

**"Condizioni di Contratto"** Clausole contrattuali che regolano il Contratto di assicurazione. Possono essere integrate da condizioni speciali e particolari.

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

**"Contratto"** Il Contratto di assicurazione sulla vita Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo.

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

**"Costi di Caricamento"** comprendono il "Costo Annuale del Contratto applicato al valore di ciascun Fondo Interno", il "Costo sulle Quote Iniziali" e gli "Oneri di Servizio" di cui alla Sezione C, paragrafi 9.1.5. 9.1.6. e 9.1.7. della Parte I del Prospetto Informativo.

**"Costo Percentuale Medio Annuo"** Il “Costo Percentuale Medio Annuo” fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti ed indiretti sostenuti dall'Investitore-Contrahente.

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

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

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

**“Data di Investimento”** La data in cui i Premi pagati dall'Investitore-Contraente sono convertiti dalla Compagnia in quote dei Fondi Interni collegati al Contratto, corrispondente al quarto Giorno Lavorativo successivo al ricevimento dell'ultimo tra:

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

**“Data di Pagamento dei Premi”** La data o le date indicate nel Certificato di Polizza in base all'opzione scelta dall'Investitore-Contraente, in cui deve essere corrisposto ciascun Premio Ricorrente ai sensi del Contratto.

**“Data di Scadenza”** La data di scadenza del Contratto, indicata sul Certificato di Polizza, alla quale la prestazione relativa al Rimborso del Capitale Investito a Scadenza diventa esigibile e in seguito al pagamento della quale il Contratto si risolve.

**“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.

**“Documenti di Contratto”** Le Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, il Regolamento dei Fondi Interni ed il Certificato di Polizza.

**“Durata del Contratto”** Il periodo di tempo in cui il Contratto è in vigore, determinato dall'Investitore-Contraente ed indicato nel Certificato di Polizza.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**“Opzione di Aumento Automatico del Premio”** La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Evolution Soluzione Accumulo di optare al momento di sottoscrizione del Modulo di Proposta per un aumento automatico dell'importo dei Premi Ricorrenti del 5% o 7% annuo rispetto all'importo originale del Premio Ricorrente secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto e dal Prospetto Informativo.

**“Opzione di Aumento Standard del Premio”** La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Evolution Soluzione Accumulo di aumentare l'importo dei Premi Ricorrenti previamente indicati ad ogni Data di Pagamento Premi secondo le modalità previste dalle Condizioni di Contratto e dal Prospetto Informativo.

**“Opzione di Sospensione dei Premi”** La facoltà concessa all'Investitore-Contraente di un Contratto Evolution Soluzione Accumulo in regola con il pagamento dei Premi di sospendere il pagamento dei Premi Ricorrenti dopo il terzo anniversario del Contratto ai termini e alle condizioni previste dalle Condizioni di Contratto e dal Prospetto Informativo.

**“Orizzonte temporale di Investimento”** Il periodo minimo consigliato per l'investimento dei Premi in un Fondo Interno.

**“Periodo di Accumulo delle Quote”** Il periodo di tempo che decorre dal termine del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote e termina alla scadenza del Periodo di Pagamento dei Premi, durante il quale i Premi sono convertiti in quote di uno o più Fondi Interni denominate 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 di uno o più Fondi Interni.

**“Periodo di Pagamento dei Premi”** Il periodo indicato nel Certificato di Polizza, che non potrà essere inferiore a 10 anni, nel corso del quale l'Investitore-Contraente sceglie di corrispondere l'importo dei Premi Ricorrenti concordati.

**“Premi Ricorrenti”** gli importi periodici che l'Investitore-Contraente versa alla Compagnia quale corrispettivo delle prestazioni previste dal Contratto e che può essere suddiviso in premio investito e nelle componenti di costo.

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

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

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

**“Prezzo Unitario”** Il valore a cui viene venduta o acquistata una quota di un Fondo Interno calcolato giornalmente.

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

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

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

La Parte III del Prospetto Informativo ed il Regolamento dei Fondi Interni devono essere consegnati gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente.

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

**“Quote di Accumulazione”** Le Quote di uno o più Fondi Interni nelle quali sono investiti i Premi versati dall'Investitore-Contraente durante il "Periodo di Accumulo delle quote".

**“Quote Fedeltà”** Un numero determinato di Quote di Accumulazione di uno o più Fondi Interni collegati al Contratto che potranno essere attribuite gratuitamente dalla Compagnia all'Investitore-Contraente allo scadere del 15° anniversario del Contratto, in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto, secondo i termini e le condizioni previste dal Prospetto Informativo e dalle Condizioni di Contratto.

**“Quote Iniziali”** Le Quote di uno o più Fondi Interni nelle quali sono investiti i Premi versati dall'Investitore-Contraente durante il "Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote".

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

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

**“Riscatto Parziale”** Facoltà dell'Investitore-Contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote dei Fondi Interni collegati al Contratto alla data del calcolo del valore di riscatto parziale al netto dell'eventuale Costo di Uscita previsto dal Contratto.

**“Riscatto Totale”** Facoltà dell'Investitore-Contraente di risolvere anticipatamente il Contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto al momento del calcolo del Valore di Riscatto, al netto dell'eventuale Costo di Uscita previsto dal Contratto.

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

**“Tasso di allocazione”** La percentuale che rappresenta il rapporto tra l'ammontare investito nel/i Fondo/i selezionato/i dall'Investitore-Contraente e l'importo dei Premi pagati.

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

**“Trasferimento tra Fondi”** Operazione con la quale l'Investitore-Contraente può richiedere di trasferire in Quote di uno o più Fondi Interni alcune o tutte le Quote investite in uno o più Fondi Interni e allocate al Contratto.

**“Valuta del Contratto”** Valuta in cui è denominato il Contratto.

**“Valore del Contratto o Valore delle Quote”** Il Valore del Contratto è equivalente al prodotto tra il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni allocate al Contratto e il numero delle medesime.

**“Valore a Scadenza”** Il Valore a Scadenza è equivalente al prodotto tra il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni allocate al Contratto e il numero delle medesime alla Data di Scadenza.

**“Valore di Riscatto”** È equivalente al Valore del Contratto meno eventuali Costi di Uscita.

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

## PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

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

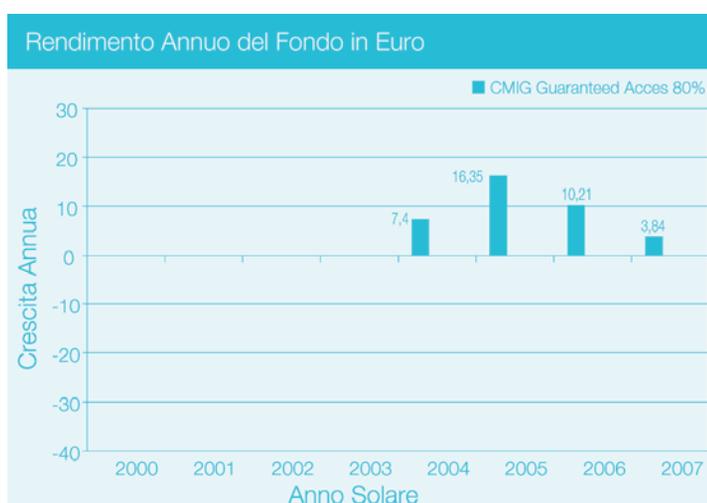
Data di deposito in Consob: 1 settembre 2008

Data di validità: 1 settembre 2008

#### DATI STORICI DI RISCHIO / RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI

#### Rendimento Annuo dei Fondi Interni

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Guaranteed Access 80%</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Protetto
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Non applicabile



Fondo Interno	CMIG Guaranteed Access 80%	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
		3,84%	10,21%	10,02%	Non applicabile	Non applicabile

Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 29/12/2007 (euro)	435.164.268,73
Valore della quota al 29/12/2007 (euro)	7,108

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

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

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

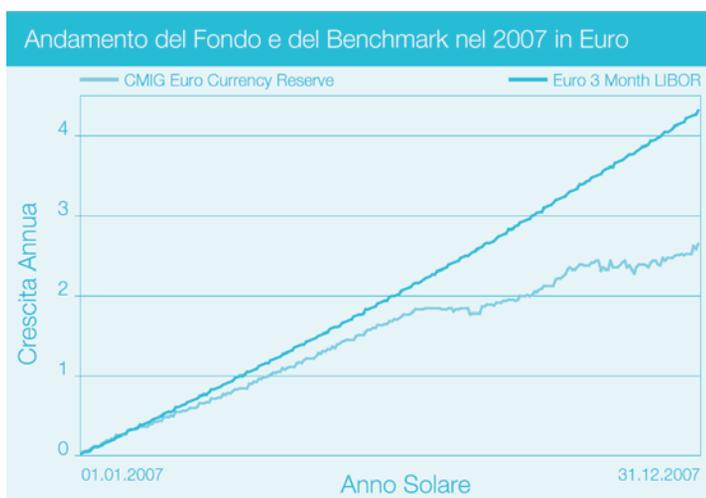
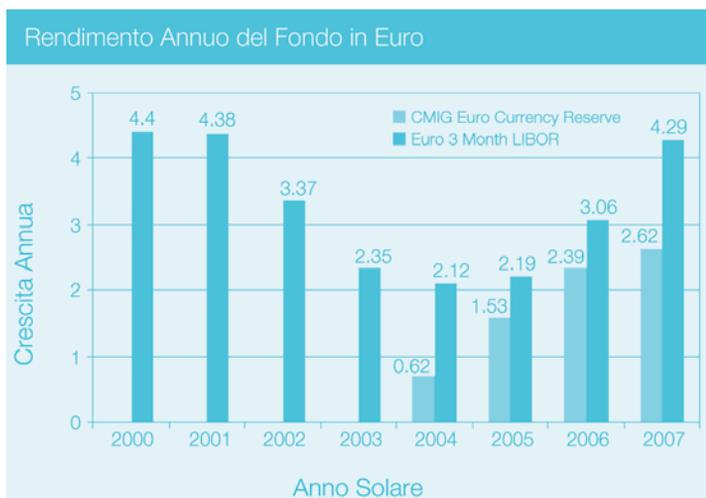
<b>Fondo</b>	<b>CMIG Multi-Assets Global</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Flessibile
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio Basso
<b>Benchmark</b>	Non applicabile

Data di inizio di operatività	01/09/2008
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 29/12/2007 (euro)	Non applicabile
Valore della quota al 29/12/2007 (euro)	Non applicabile

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

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

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



Fondo	CMIG Euro Currency Reserve	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG Euro Currency Reserve	2,62%	2,35%	2,18%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	LIBOR Euro 3 Month	4,29%	3,06%	3,19%	5,29%	3,35%

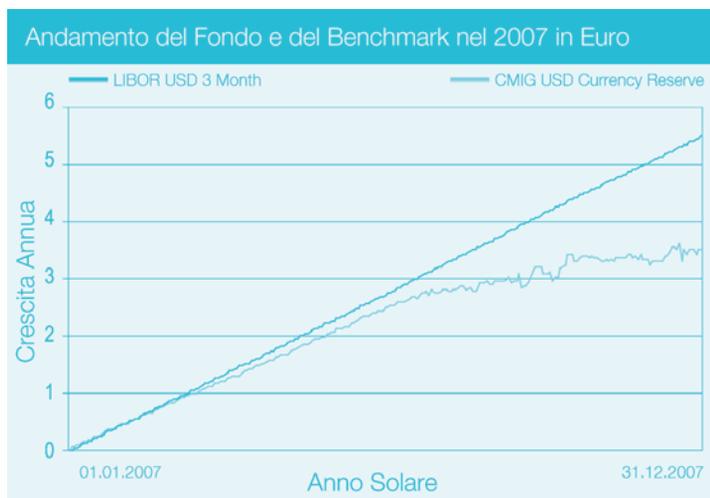
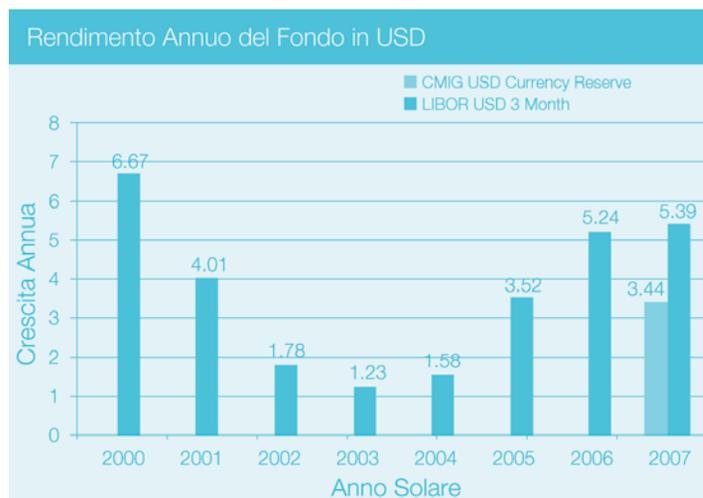
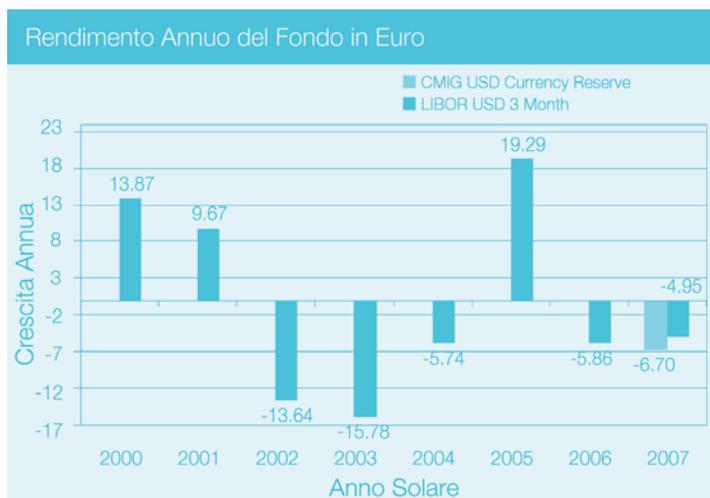
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	3.824.675,94
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	5,368

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG US Dollar Currency Reserve</b>
<b>Categoria</b>	Fondo monetario area Dollaro
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	LIBOR US Dollar 3 Month



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG US Dollar Currency Reserve	3,44%	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	LIBOR US Dollar 3 Month	5,39%	5,24%	4,73%	3,39%	4,06%

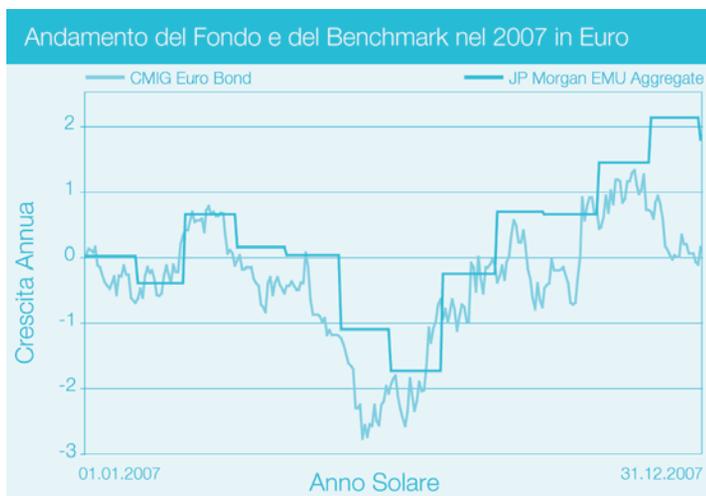
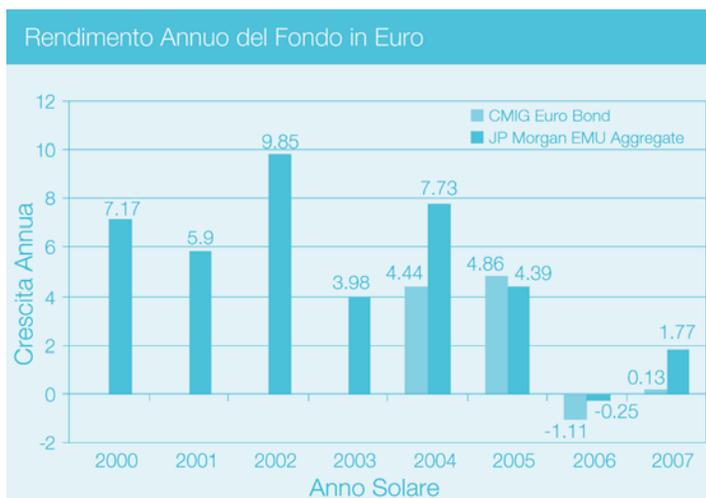
Data di inizio di operatività	20/02/2006
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	498.168,91
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	5,38

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

**I dati di Rendimento annuo per il 2006 e di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 3, 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006.**

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Bond</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Obbligazionario area Euro
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio Basso
<b>Benchmark</b>	JP Morgan EMU Aggregate



Fondo	CMIG Euro Bond	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo Interno</b>	CMIG Euro Bond	0,13%	-1,11%	1,26%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	JP Morgan EMU Aggregate	1,77%	-0,25%	2,24%	3,66%	5,11%

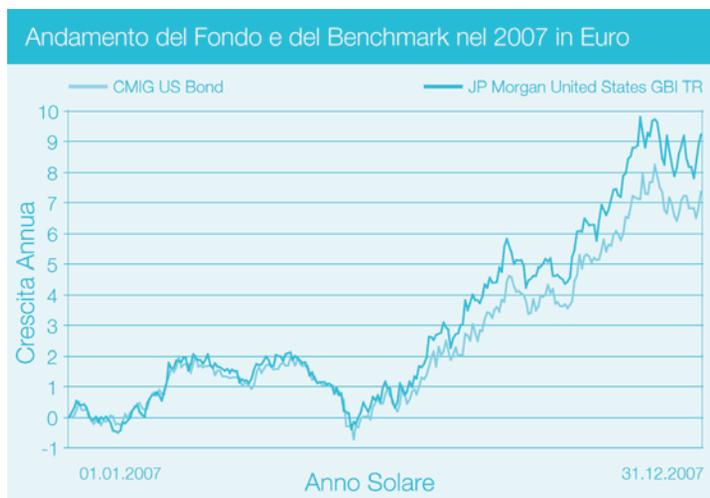
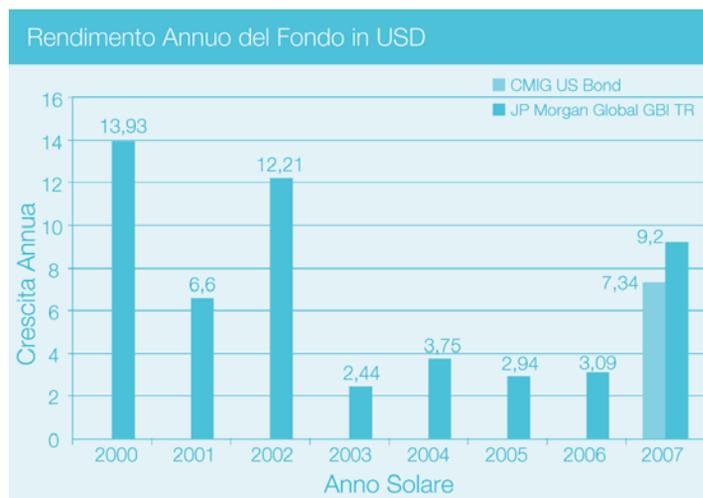
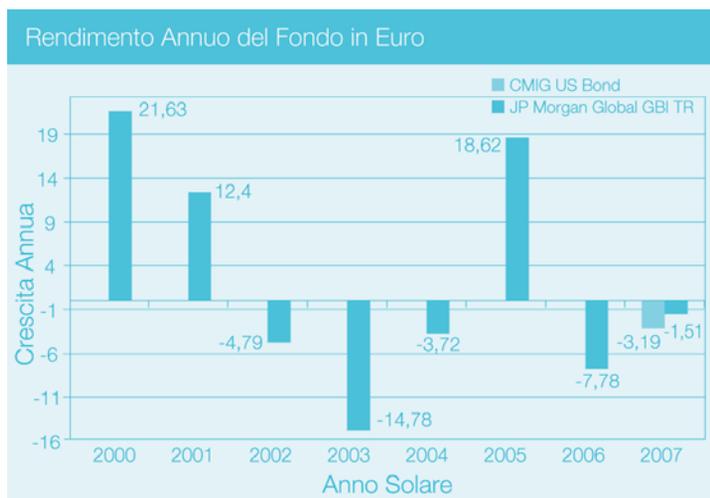
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	2.453.062,19
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	5,426

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG US Bond</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Obbligazionario area Dollaro
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	JP Morgan US Govt Bond



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG US Bond	7,34%	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	JP Morgan US Govt Bond	9,2%	3,09%	5,04%	4,25%	6,23%

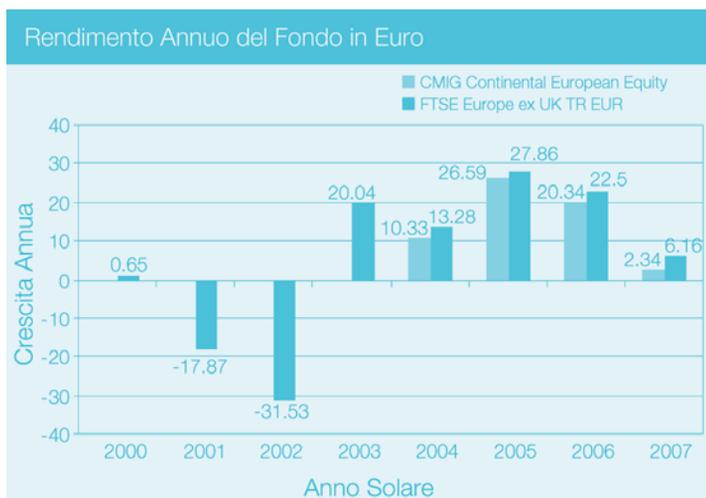
Data di inizio di operatività	20/02/2006
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	391.966,61
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	5,426

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

**I dati di Rendimento annuo per il 2006 e di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 3, 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006.**

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Continental European Equity</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area Euro
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	FTSE World-Europe Ex UK



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo Interno</b>	CMIG Continental European Equity	2,33%	20,34%	15,95%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	FTSE World - Europe Ex UK	6,16%	22,5%	18,47%	17,71%	8,20%

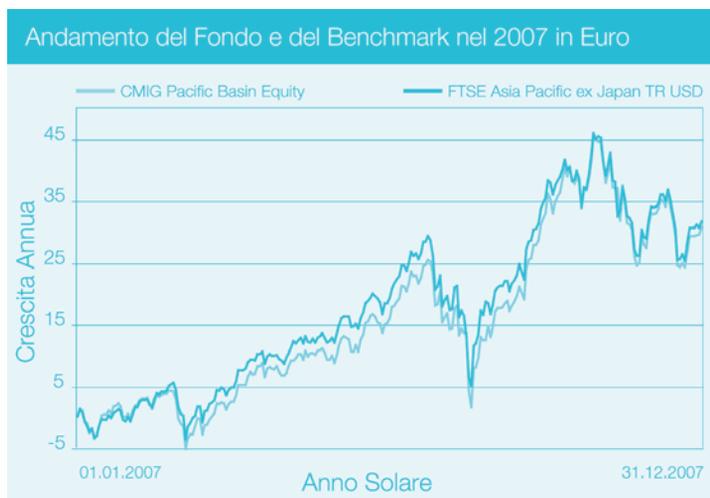
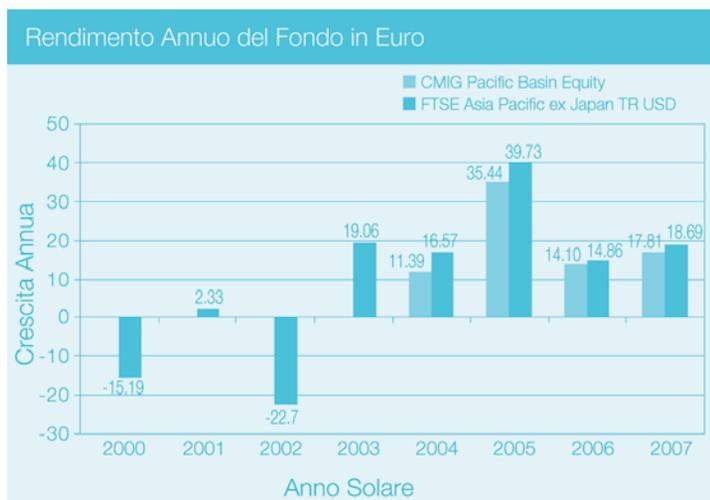
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	583.103,68
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	8,500

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Pacific Basin Equity</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area Paesi Emergenti
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Grado di rischio</b>	Medio Alto
<b>Benchmark</b>	FTSE World-Asia Pacific ex Japan



		Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG Pacific Basin Equity	30,72%	27,56%	25,11%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	FTSE World - Asia Pacific ex Japan	31,7%	28,4%	27,01%	29,77%	13,13%

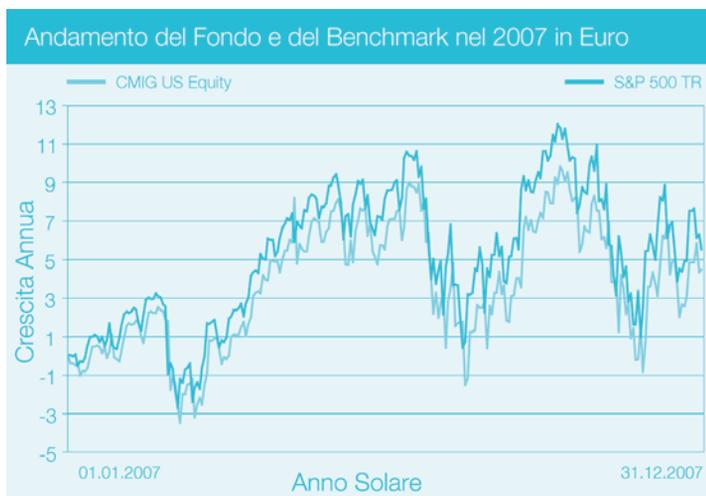
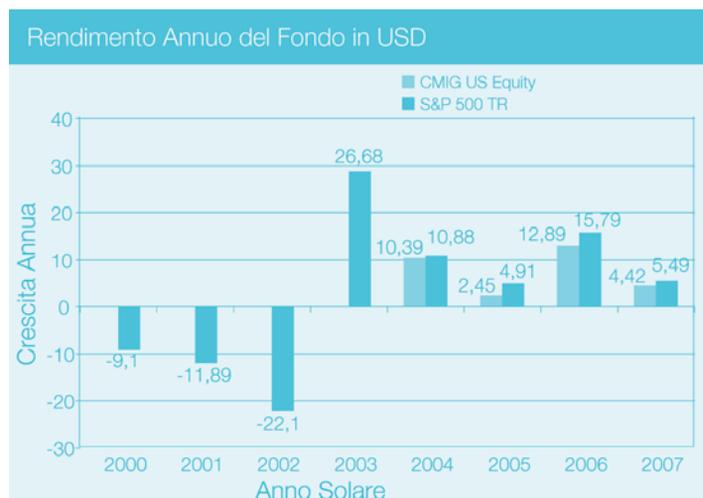
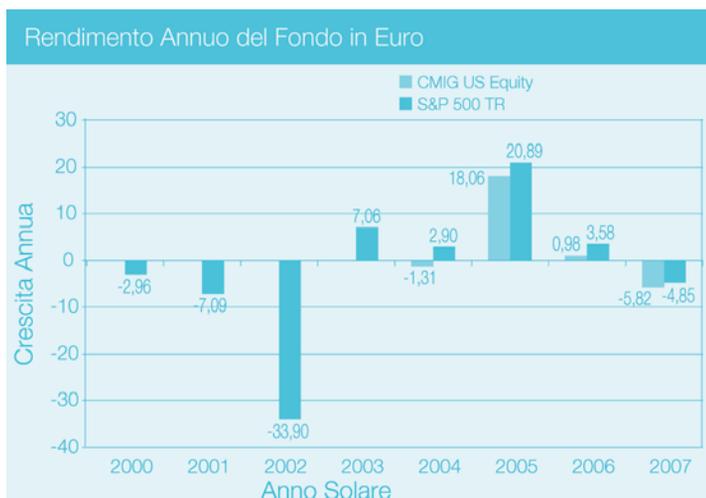
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	1.971.778,70
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	12,183

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG US Equity</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area America
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	S&P 500



Fondo	Interno	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto			
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni	
	CMIG US Equity	4,42%	12,89%	6,49%	Non applicabile	Non applicabile	
	<b>Benchmark</b>	S&P 500	5,49%	15,79%	8,62%	12,82%	5,91%

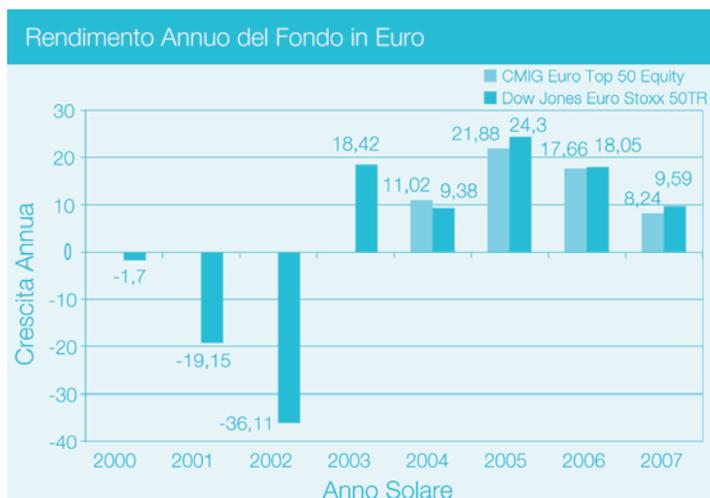
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	339.171,55
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	6,595

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Top 50 Equity</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Azionario area Euro
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50



		Rendimento annuo 2007	Rendimento annuo 2006	Rendimento medio annuo composto Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG Euro Top 50 Equity	8,24%	17,66%	15,78%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50	9,59%	18,05%	17,1%	15,80%	7,80%

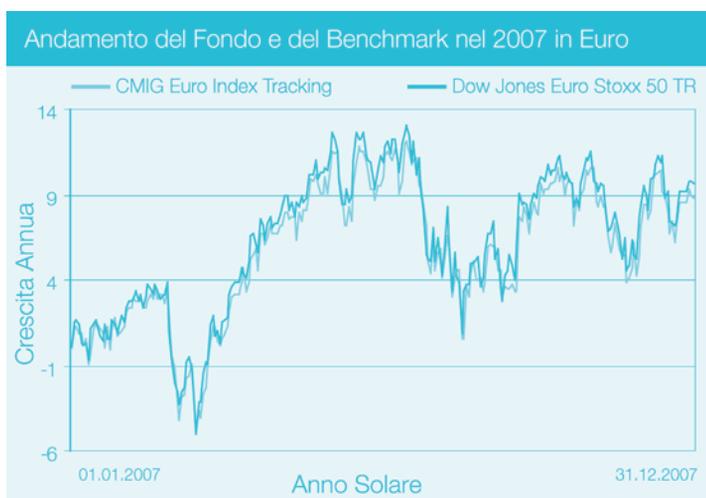
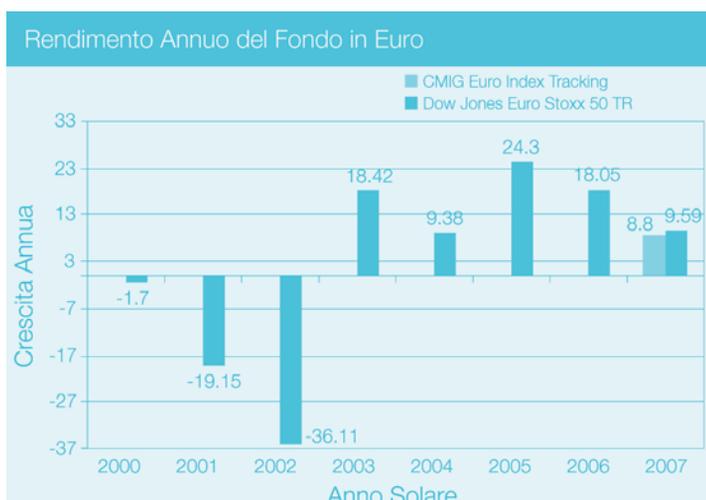
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	10.078.835,98
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	8,496

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Index Tracking</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50



		Rendimento annuo 2007	Rendimento annuo 2006	Rendimento medio annuo composto Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 10 anni
<b>Fondo Interno</b>	CMIG Euro Index Tracking	8,8%	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	Dow Jones Euro Stoxx 50	9,59%	18,05%	17,16%	15,80%	7,80%

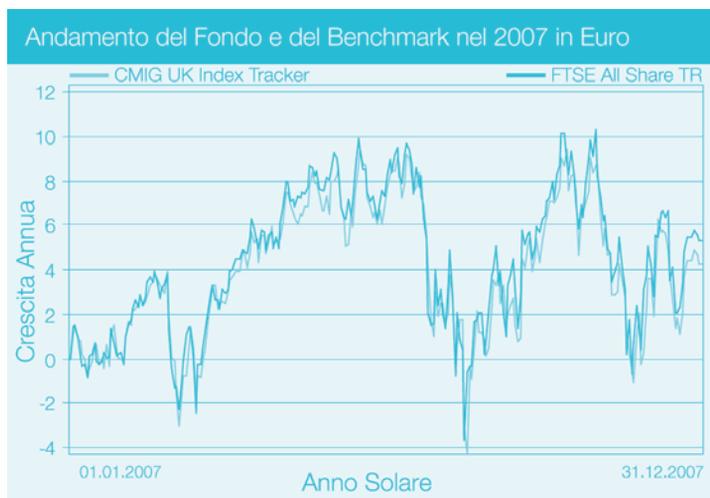
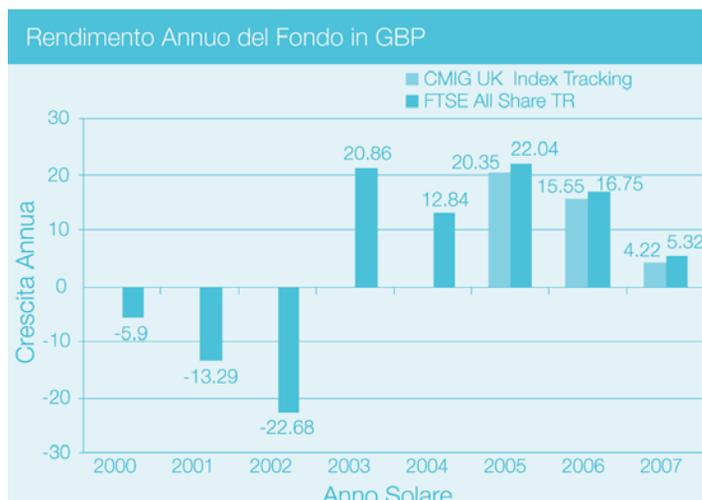
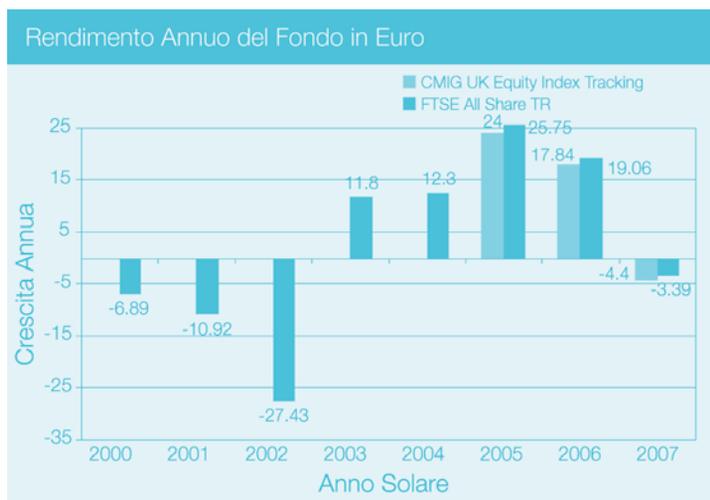
Data di inizio di operatività	20/02/2006
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	1.845,12
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	6,07

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

**I dati di Rendimento annuo per il 2006 e di Rendimento medio annuo composto per gli ultimi 3, 5 e 10 anni non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006.**

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG UK Index Tracking</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Sterlina Britannica
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	FTSE All-Share



		Rendimento annuo 2007	Rendimento annuo 2006	Rendimento medio annuo composto Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 10 anni
<b>Fondo Interno</b>	CMIG UK Index Tracking	4,22%	15,55%	13,17%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	FTSE All-Share	5,32%	16,75%	14,49%	15,39%	6,19%

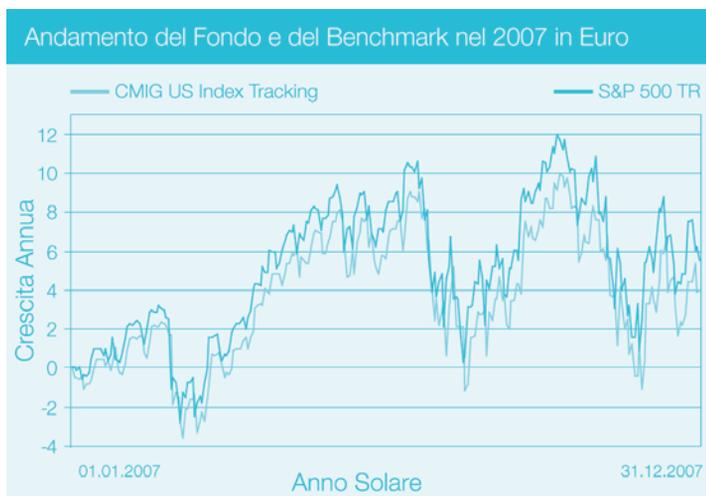
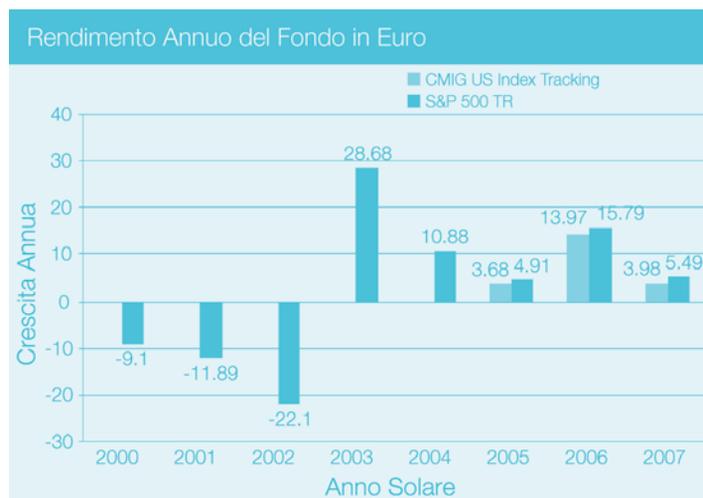
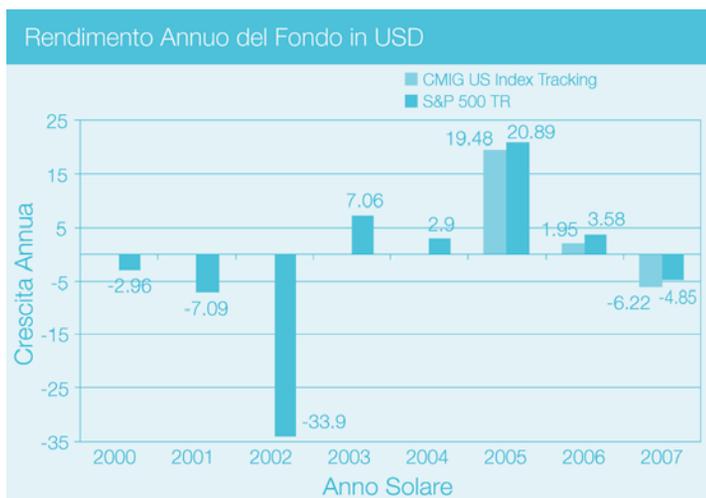
Data di inizio di operatività	22/10/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	243.899,75
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	7,564

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG US Index Tracking</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Indicizzato
<b>Valuta di denominazione</b>	Dollaro Statunitense
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	S&P 500



Fondo	CMIG US Index Tracking	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo Interno</b>	CMIG US Index Tracking	3,98%	13,97%	7,11%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	S&P 500	5,49%	15,79%	8,62%	12,82%	5,91%

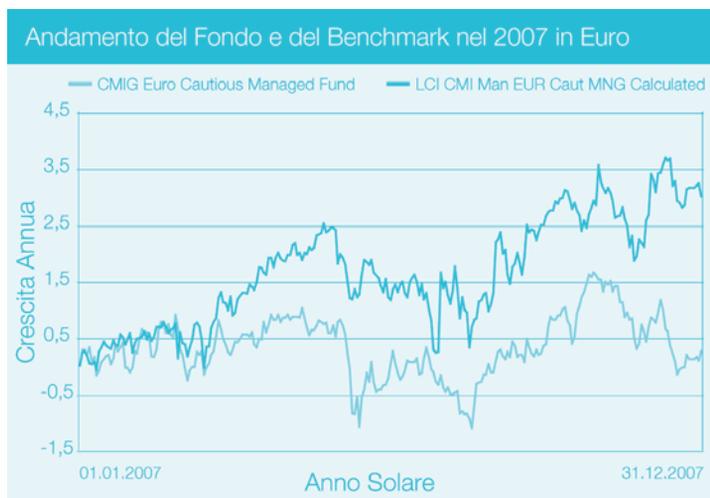
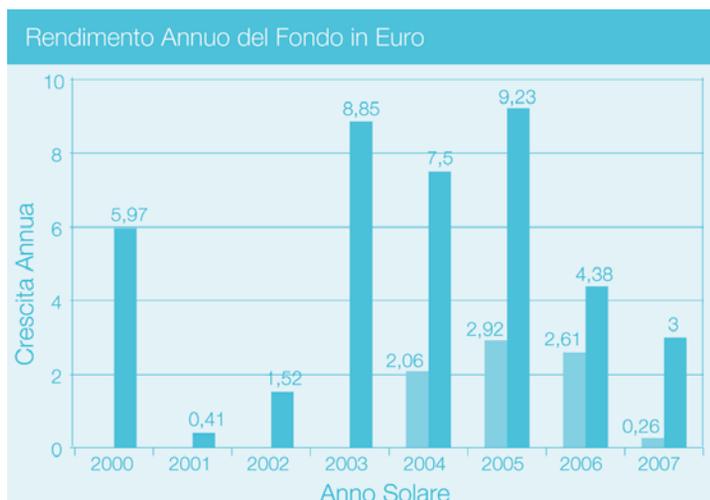
Data di inizio di operatività	22/10/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	183.861,19
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	6,736

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Cautious Managed</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Bilanciato
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio Basso
<b>Benchmark</b>	Indice composto come indicato nella Parte I



		Rendimento annuo 2007	Rendimento annuo 2006	Rendimento medio annuo composto Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo composto Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG Euro Cautious Managed	0,26%	2,61%	1,92%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	Indice Composto	3,00%	4,38%	5,50%	6,56%	Non applicabile

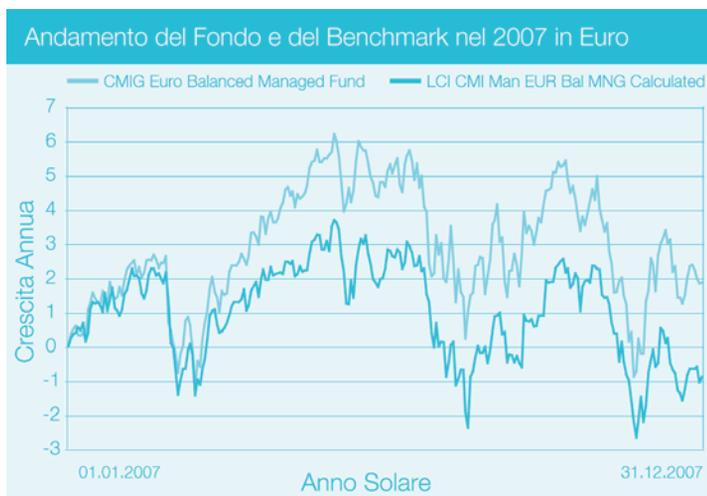
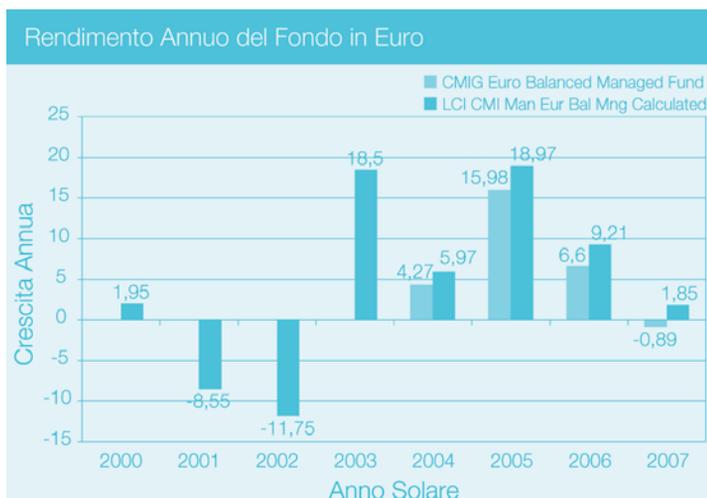
Data di inizio di operatività	26/07//2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	424.683,58
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	5,398

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Balanced Managed</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Bilanciato
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Indice composto come indicato nella Parte I



Fondo	CMIG Euro Balanced Managed	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>		-0,89%	6,6%	7,01%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	Indice Composto	1,85%	9,21%	9,79%	10,68%	Non applicabile

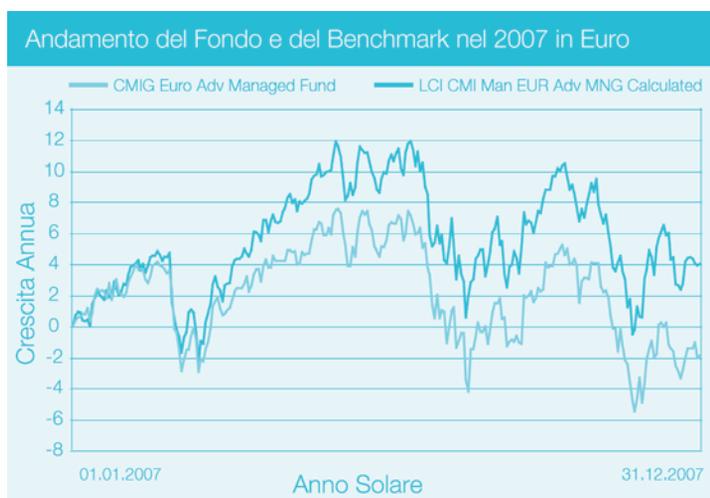
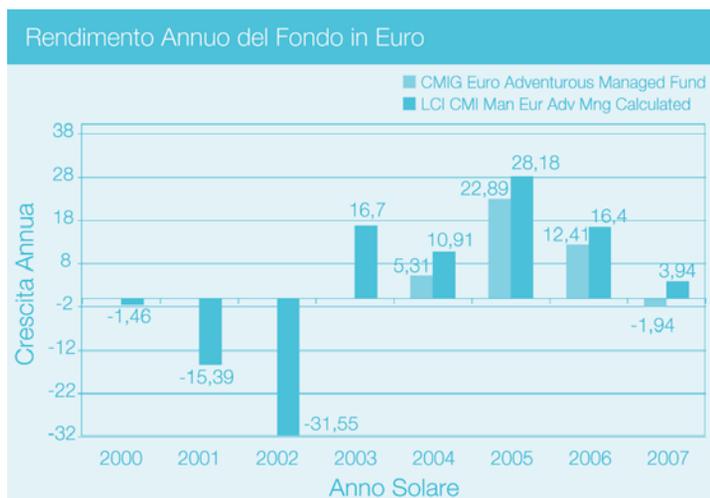
Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	2.306.092,27
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	6,372

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

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

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

<b>Fondo</b>	<b>CMIG Euro Adventurous Managed</b>
<b>Categoria</b>	Fondo Bilanciato
<b>Valuta di denominazione</b>	Euro
<b>Grado di rischio</b>	Medio
<b>Benchmark</b>	Indice composto come indicato nella Parte I



Fondo	CMIG Euro Adventurous Managed	Rendimento annuo		Rendimento medio annuo composto		
		2007	2006	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
<b>Fondo</b>	CMIG Euro Adventurous Managed	-1,94%	12,41%	10,65%	Non applicabile	Non applicabile
<b>Benchmark</b>	Indice Composto	3,94%	16,4%	15,75%	14,94%	Non applicabile

Data di inizio di operatività	26/07/2004
Durata del Fondo	Non applicabile
Patrimonio netto del fondo al 31/12/2007 (euro)	1.436.664,25
Valore della quota al 31/12/2007 (euro)	7,090

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

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

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

Tasso d'inflazione medio		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
1,8%	1,98%	2,1%

La tabella che segue riporta la misura della volatilità ex post delle quote di ciascun Fondo Interno nel corso dell'ultimo anno solare e accanto la misura della volatilità ex post del Benchmark di ciascun Fondo Interno, ove previsto, nel corso dell'ultimo anno solare. Tali dati forniscono la misura del rischio sopportato da ciascun Fondo Interno nel corso dell'ultimo anno solare.

Fondo Interni	Volatilità Ex post 2007	Benchmark	Volatilità Ex post 2007
CMIG Guaranteed Access 80%	6,78%	Non applicabile	Non disponibile
CMIG Euro Currency Reserve	0,42%	LIBOR EUR 3 Month	0,15%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,53%	LIBOR US Dollar 3 Month	0,18%
CMIG Euro Bond	2,48%	JP Morgan EMU Aggregate	2,71%
CMIG US Bond	3,48%	JP Morgan US Govt Bond	4,18%
CMIG Continental European Equity	9,83%	FTSE World-Europe Ex UK	14,93%
CMIG Pacific Basin Equity	19,12%	FTSE World-Asia Pacific ex Japan	22,03%
CMIG US Equity	9,72%	S&P 500	15,77%
CMIG Euro Top 50 Equity	8,47%	Dow Jones Euro Stoxx 50	15,59%
CMIG Euro Index Tracking	8,77%	Dow Jones Euro Stoxx 50	15,59%
CMIG UK Index Tracking	8,88%	FTSE All-Share	16,91%
CMIG US Index Tracking	9,73%	S&P 500	15,77%
CMIG Euro Cautious Managed	2,01%	Indice Composto	3,60%
CMIG Euro Balanced Managed	4,59%	Indice Composto	7,87%
CMIG Euro Adventurous Managed	9,12%	Indice Composto	13,14%

I dati relativi al Fondo CMIG Multi-Assets Global non sono disponibili in quanto il Fondo è di nuova costituzione. Il soggetto a cui è stata delegata la gestione del Fondo Interno è Clerical Medical Investment Group Limited.

## TOTAL EXPENSE RATIO (TER): costi e spese effettive dei Fondi Interni

Nella quantificazione degli oneri fornita non si tiene conto dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del Fondo Interno, né degli oneri fiscali sostenuti. La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contrahente di cui al paragrafo 9.1 della Parte I, Sezione C del Prospetto Informativo.

I dati relativi al Fondo CMIG Multi-Assets Global non sono disponibili in quanto il Fondo è di nuova costituzione.

<b>CMIG Guaranteed Access 80%</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,70%	1,70%	1,70%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,70%	1,70%	1,70%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TER degli OICR sottostanti</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,02%	0,01%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,02%
<b>Totale</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,89%</b>	<b>1,88%</b>

<b>CMIG Euro Currency Reserve</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,50%	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TER degli OICR sottostanti</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,01%
<b>Totale</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>	<b>0,67%</b>

<b>CMIG US Dollar Currency Reserve</b>	<b>2005*</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	-	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di gestione</i>	-	0,50%	0,50%
<i>Commissioni di performance</i>	-	0,00%	0,00%
<b>TER degli OICR sottostanti</b>	<b>-</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,15%</b>
Spese di amministrazione e custodia	-	0,00%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	-	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	-	0,01%	0,04%
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,70%</b>

\* I dati relativi all'anno 2005 non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006

<b>CMIG Euro Bond</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,00%	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,02%
<b>Totale</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,18%</b>

<b>CMIG US Bond</b>	<b>2005*</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	-	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di gestione</i>	-	1,00%	1,00%
<i>Commissioni di performance</i>	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	-	0,00%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	-	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	-	0,00%	0,01%
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,17%</b>

\* I dati relativi all'anno 2005 non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006

<b>CMIG Continental European Equity</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,03%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	0,00%
<b>Totale</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,39%</b>

<b>CMIG Pacific Basin Equity</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,06%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,005%	0,10%
Spese legali e giudiziarie	0,01%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,005%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,02%	0,01%	0,13%
<b>Totale</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,38%</b>	<b>1,49%</b>

<b>CMIG US Equity</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,00%	0,00%
<b>Totale</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,36%</b>

<b>CMIG Euro Top 50 Equity</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,00%	0,00%	0,00%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,06%	0,06%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,06%	0,12%	0,10%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,06%	0,06%	0,05%
<b>Totale</b>	<b>1,53%</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,51%</b>

<b>CMIG Euro Index Tracking</b>	<b>2005*</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	-	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di gestione</i>	-	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di performance</i>	-	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	-	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	-	0,00%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	-	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	-	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	-	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	-	0,00%	0,14%
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,20%</b>

\* I dati relativi all'anno 2005 non sono disponibili in quanto il Fondo è stato costituito nel 2006

<b>CMIG UK Index Tracking</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	0,75%	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,75%	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,00%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,04%	0,01%	0,02%
<b>Totale</b>	<b>0,96%</b>	<b>1,06%</b>	<b>1,08%</b>

<b>CMIG US Index Tracking</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	0,75%	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di gestione</i>	0,75%	0,90%	0,90%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,02%	0,02%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,01%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,04%	0,01%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,06%	0,01%	0,09%
<b>Totale</b>	<b>1,02%</b>	<b>1,15%</b>	<b>1,15%</b>

<b>CMIG Euro Cautious Managed</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,01%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,02%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,02%	0,04%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	-0,017%
<b>Totale</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,34%</b>

<b>CMIG Euro Balanced Managed</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,01%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,06%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,02%	-0,02%
<b>Totale</b>	<b>1,53%</b>	<b>1,59%</b>	<b>1,50%</b>

<b>CMIG Euro Adventurous Managed</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
Totale Commissioni	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di gestione</i>	1,20%	1,20%	1,20%
<i>Commissioni di performance</i>	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,30%	0,30%	0,30%
Spese di amministrazione e custodia	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese legali e giudiziarie	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione	0,01%	0,11%	0,00%
Altri costi gravanti sul Fondo (Costi legali, costi di abbonamento e di traduzione)	0,01%	0,01%	-0,05%
<b>Totale</b>	<b>1,54%</b>	<b>1,63%</b>	<b>1,46%</b>

## Turnover di Portafoglio dei Fondi Interni

Il Turnover di Portafoglio è una misura che rappresenta il tasso dei movimenti del portafoglio relativi ad un dato Fondo Interno misurato per anno solare. Il Turnover di Portafoglio è espresso come il tasso (in percentuale) tra la somma delle acquisizioni/dismissioni di strumenti finanziari (al netto di qualsiasi acquisizione e disinvestimento di quote del Fondo successive a nuovi Premi e Riscatti) e il patrimonio netto calcolato in accordo con la frequenza della valorizzazione della quota.

Fondo Interni	2005	2006	2007
CMIG Guaranteed Access 80%	230%	271%	344%
CMIG Euro Currency Reserve	129%	143%	32%
CMIG US Dollar Currency Reserve	Non disponibile	16%	-1%
CMIG Euro Bond	486%	620%	679%
CMIG US Bond	Non disponibile	265%	362%
CMIG Continental European Equity	126%	145%	113%
CMIG Pacific Basin Equity	48%	56%	102%
CMIG US Equity	111%	191%	47%
CMIG Euro Top 50 Equity	50%	33%	47%
CMIG Euro Index Tracking	Non disponibile	-17%	-2%
CMIG UK Index Tracking	16%	-3%	-10%
CMIG US Index Tracking	30%	-25%	-18%
CMIG Euro Cautious Managed	16%	16%	19%
CMIG Euro Balanced Managed	9%	9%	29%
CMIG Euro Adventurous Managed	15%	15%	35%

I dati relativi al Fondo CMIG Multi-Assets Global non sono disponibili in quanto il Fondo è di nuova costituzione.





CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo

## Modulo di Proposta



**A. Dati dell'(degli) Investitore(i) - Contraente(i) (Scrivere in STAMPATELLO)**

**Primo Investitore-Contraente**

Sig./Sig.ra/altro
Nome(i) (per esteso)
Cognome
Indirizzo di residenza
CAP
Paese di residenza
Telefono
Data di nascita
Luogo
Stato civile
Maschio <input type="checkbox"/> Femmina <input type="checkbox"/>
Nazionalità
Codice fiscale
Carta d'identità <input type="checkbox"/> Passaporto <input type="checkbox"/> Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:
Data di rilascio/rinnovo:
Ente
Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)
L'Investitore-Contraente è una persona giuridica? Sì <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?
L'investitore-Contraente è anche uno degli Assicurati? Sì <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
In caso l'Investitore-Contraente sia anche un Assicurato, egli è: <input type="checkbox"/> Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore
In caso di Doppia Contraenza, Vi preghiamo di specificare la relazione tra gli Investitori-Contraenti:

**Secondo Investitore-Contraente**

Sig./Sig.ra/altro
Nome(i) (per esteso)
Cognome
Indirizzo di residenza
CAP
Paese di residenza
Telefono
Data di nascita
Luogo
Stato civile
Maschio <input type="checkbox"/> Femmina <input type="checkbox"/>
Nazionalità
Codice fiscale
Carta d'identità <input type="checkbox"/> Passaporto <input type="checkbox"/> Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:
Data di rilascio/rinnovo:
Ente
Se diverso dalla Residenza, specificare il domicilio fiscale (il centro dei propri interessi sociali, familiari ed economici).
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)
L'Investitore-Contraente è una persona giuridica? Sì <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
In caso affermativo, in quale paese è registrata, amministrata e regolata la società?
L'investitore-Contraente è anche uno degli Assicurati? Sì <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
In caso l'Investitore-Contraente sia anche un Assicurato, egli è: <input type="checkbox"/> Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore
In caso di Doppia Contraenza, Vi preghiamo di specificare la relazione tra gli Investitori-Contraenti:

**B. Assicurato(i)**

Assicurazione singola  Assicurazione congiunta, primo decesso  Assicurazione congiunta, ultimo decesso

**Primo Assicurato**

Sig./Sig.ra/altro
Nome(i) (per esteso)
Cognome
Indirizzo di residenza
CAP
Paese di residenza
Telefono
Data di nascita

**Secondo Assicurato**

Sig./Sig.ra/altro
Nome(i) (per esteso)
Cognome
Indirizzo di residenza
CAP
Paese di residenza
Telefono
Data di nascita

**Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo  
Modulo di Proposta**

**Primo Assicurato**

Luogo
Stato civile
Maschio <input type="checkbox"/> Femmina <input type="checkbox"/>
Nazionalità
Codice fiscale
Carta d'identità <input type="checkbox"/> Passaporto <input type="checkbox"/> Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:
Data di rilascio/rinnovo: <input type="text"/>
Ente
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)
Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore <input type="checkbox"/>

**Secondo Assicurato**

Luogo
Stato civile
Maschio <input type="checkbox"/> Femmina <input type="checkbox"/>
Nazionalità
Codice fiscale
Carta d'identità <input type="checkbox"/> Passaporto <input type="checkbox"/> Patente <input type="checkbox"/>
Numero documento:
Data di rilascio/rinnovo: <input type="text"/>
Ente
Dettagli dell'occupazione e delle mansioni (non qualifica professionale)
Fumatore <input type="checkbox"/> Non fumatore <input type="checkbox"/>

Si prega di fare riferimento al punto i) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

**C. Nomina del(dei) Beneficiario(i)**

Si prega di fare riferimento al punto ii) e iii) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

L'(Gli) Investitore-Contraente(i) nomina(nominano) il(i) Beneficiario(i) di seguito indicato(i) che avrà(ranno) diritto alla Prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto nella misura ivi indicata.

- a. 100% agli eredi legittimi o testamentari dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i).
- b. 100% agli eredi legittimi o testamentari dell'Assicurato, al cui decesso la Compagnia provvederà al pagamento della Prestazione prevista dal Contratto.
- c. Per la designazione di percentuali diverse o di Beneficiari diversi dagli eredi legittimi o testamentari, indicare per ciascun Beneficiario i dati di seguito richiesti avendo cura di verificare che la percentuale di beneficio totale corrisponda al 100%.

Nome(i) (per esteso)	% Prestazione Caso Decesso (solo cifre intere)
Cognome	
Indirizzo	
Codice fiscale	
<b>Totale beneficio 100%</b>	

**D. Particolari del Contratto e del Premio**

- DURATA DEL CONTRATTO:**  a partire dalla Data di Decorrenza del Contratto.
- FREQUENZA DI PAGAMENTO PREMI:**  Mensile (minimo €100)  Semestrale (minimo €600)  
 Trimestrale (minimo €300)  Annuale (minimo €1.200)
- IMPORTO DEL PREMIO IN EURO:**  indicare l'importo di ogni singolo versamento
- PERIODO DI PAGAMENTO PREMI (minimo 15 anni):**  anni  
Si prega di fare riferimento al punto iv) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.
- MODALITA' DI PAGAMENTO PRIMO PREMIO:**  
 Bonifico bancario  Assegno bancario Numero dell'assegno bancario
- OPZIONE DI AUMENTO AUTOMATICO DEL PREMIO:**  
 No  Sì, del 2,5% per anno  Sì, del 5% per anno  Sì, del 7,5% per anno  Sì, del 10% per anno
- STA(STATE) INVESTENDO IL SUO(VOSTRO) DENARO?**  
 No  Sì Se NO compilare il Modulo di adeguatezza.

Si prega di fare riferimento ai punti v), vi) e vii) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

L'Investitore-Contraente dovrà pagare mediante bonifico bancario o assegno bancario il primo Premio ricorrente. Dal secondo pagamento in poi i Premi dovranno essere versati attraverso addebito diretto (RID). In caso di pagamento effettuato tramite assegno bancario, i giorni di valuta sono 4 Giorni Lavorativi, tramite bonifico bancario i giorni di valuta sono 2 Giorni Lavorativi e in caso di RID sono 1 Giorno Lavorativo.

**E. Scelta dei Fondi Interni**

Si prega di fare riferimento al punto viii) delle Informazioni sulla compilazione del Modulo di Proposta.

Nome del Fondo	% del Premio
CMIG Guaranteed Access 80%	%
CMIG Euro Currency Reserve	%
CMIG Euro Bond	%
CMIG US Bond	%
CMIG Continental European Equity	%
CMIG Pacific Basin Equity	%
CMIG US Equity	%

Nome del Fondo	% del Premio
CMIG Euro Index Tracking	%
CMIG US Index Tracking	%
CMIG UK Index Tracking	%
CMIG Euro Cautious Managed	%
CMIG Euro Balanced Managed	%
CMIG Euro Adventurous Managed	%
	100%

**F. Conclusione del Contratto e diritto di ripensamento**

La Compagnia ha la facoltà di accettare il presente Modulo di Proposta, concludendo il Contratto, dandone sollecita comunicazione scritta all'Investitore-Contraente. Il contratto produce effetti, anche relativamente alla copertura del rischio decesso, dalle ore 24:00 della Data di Decorrenza. Fino a quando non è informato della conclusione del contratto di assicurazione, l'Investitore-Contraente può revocare il presente Modulo con lettera raccomandata a.r. inviata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. Inoltre, l'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data in cui è informato che il Contratto è concluso. Il recesso deve essere comunicato a mezzo di lettera raccomandata a.r. contenente il Certificato di Polizza in originale e copia di un documento di identità dell'Investitore-Contraente, indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia. In seguito al ricevimento della comunicazione di recesso da parte dell'Investitore-Contraente, la Compagnia rimborserà il Premio pagato dedotto il costo fisso per l'emissione del Contratto pari a €50.

**G. Dichiarazione dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurat**

Dichiaro(dichiariamo) di aver letto e compreso le Note importanti a pagina 6 del presente Modulo di Proposta e tutte le dichiarazioni da me(no)i rilasciate, di mio(nostro) pugno oppure no, sono vere e complete in base alle informazioni in mio(nostro) possesso. Dichiaro(Dichiariamo) di aver fornito tutte le informazioni pertinenti relative al presente Modulo di Proposta indipendentemente dal fatto che fossero coperte dalle domande del presente Modulo di Proposta di qualsiasi questionario supplementare che possa influire sulla decisione di Clerical Medical relativamente al presente Modulo di Proposta, ivi compresa l'assunzione del rischio e l'importo del Premio.

Firma (Primo Assicurato)	Firma (Secondo Assicurato)
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

**Trattamento dei Dati Personali**

L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano) di aver compreso che le informazioni fornite attraverso il presente Modulo di Proposta vengano utilizzate da Clerical Medical ai fini dell'amministrazione del contratto. Alcune delle informazioni potrebbero essere inviate al Consulente Finanziario o ad altri intermediari che agiscono in nome e per conto dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i). Alcune delle informazioni potrebbero essere trasferite a terzi per motivi assicurativi e per la gestione dei pagamenti. I nomi e gli indirizzi dei destinatari di tali informazioni così come ciascuno degli individui designati da Clerical Medical al trattamento dei dati devono essere comunicati su richiesta. L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) può(possano) accedere alle informazioni e ai propri dati di cui Clerical Medical si trova in possesso e, se necessario, correggerli. Si assume che se l'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) fornisce(forniscono) informazioni su un'altra persona, abbia(abbiano) il consenso di questa a render note tali informazioni e riveli(rivelino) il motivo (come indicato precedentemente) per cui le informazioni devono essere utilizzate. L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano) di aver compreso che le informazioni fornite attraverso il presente Modulo di Proposta vengano utilizzate secondo la legislazione vigente sulla protezione dei dati personali. L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) accetta (accettano) che se non viene comunicato di seguito un indirizzo per la corrispondenza, tutte le comunicazioni da Clerical Medical riferite a questo Modulo di Proposta e a questo contratto saranno inviate al Primo Investitore-Contraente all'indirizzo di residenza sopra indicato.

Nome del destinatario	
Telefono	Indirizzo per la corrispondenza

Premesso che, come rappresentato nel Prospetto Informativo che mi(ci) è stato fornito ai sensi della vigente Normativa sulla Privacy, l'esecuzione delle operazioni e dei servizi di cui intendo(intendiamo) avvalermi(avvalerci) può richiedere il trattamento di dati sensibili (ad esempio, la valutazione di proposte o la liquidazione di rimborsi assicurativi), sempre nei limiti in cui esso sia strumentale per la specifica finalità perseguita: **(Consenso obbligatorio)**

do(diamo) il consenso  nego(neghiamo) il consenso

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(ci) comunicazioni periodiche relative a nuovi prodotti e servizi della Società. Sono(siamo) altresì consapevole(i) che potrò(potremo) in ogni momento negare il mio(nostro) consenso all'invio di tali comunicazioni mediante semplice risposta all'email ricevuta da Clerical Medical. Barrando la successiva casella, posso(possiamo) decidere liberamente di dare o no il mio(nostro) consenso a Clerical Medical Investment Group Limited ed alle società del Gruppo HBOS per l'utilizzazione dei miei(no)stri) dati per attività non strettamente

## Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo

### Modulo di Proposta

collegate a quanto da me(noi) richiesto, ma utili per migliorare i servizi offerti dalla Società, quali iniziative promozionali, ricerche di marketing, ricerche statistiche, offerta diretta di prodotti e servizi, ecc. da parte di Clerical Medical Investment Group Limited e delle altre società del Gruppo ovvero da parte di aziende che operano stabilmente in collegamento con la Società. Autorizzo(autorizziamo) inoltre, ove necessario, il trasferimento dei miei(nostri) dati personali non sensibili a dette società ed aziende: **(Consenso facoltativo)**

do(diamo) il consenso

nego(neghiamo) il consenso

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
Firma del Primo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)	Firma del Secondo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

### Clausole vessatorie e Prospetto Informativo

L'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano), ai sensi degli Articoli 1341 e 1469 bis e ss. del Codice Civile, di aver esaminato in dettaglio, negoziato ed infine specificamente approvato ed accettato le disposizioni della Sezione 11 delle Condizioni di Contratto.

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
--------------------------------------	--

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta. La Parte III e il Regolamento dei Fondi Interni devono essere consegnate gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente.

Il(i) sottoscritto(i) dichiara(dichiarano) di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente Modulo di Proposta, il Prospetto Informativo (MI160/1007), comprensivo della Scheda Sintetica, della Parte I, della Parte II e delle Condizioni di Contratto e di averne preventivamente preso visione ed accettato il contenuto.

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
--------------------------------------	--

### H. Firma dell'(gli) Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i)

Firma (Primo Investitore-Contraente)	Firma (Secondo Investitore-Contraente)
Se si tratta di una società, specificare la carica del firmatario autorizzato	Se si tratta di una società, specificare la carica del firmatario autorizzato
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>
Firma del Primo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)	Firma del Secondo Assicurato (se diverso dall'Investitore-Contraente)
Data <input type="text"/>	Data <input type="text"/>

### I. Firma dell'Intermediario

Dichiaro di aver controllato l'identità dell'(degli) Investitore(i)-Contraente(i) e dell'(degli) Assicurato(i), e confermo l'autenticità delle firme.

Davanti a me, Intermediario (firma)	Data <input type="text"/>
Nome dell'Intermediario (in STAMPATELLO)	Codice numerico e nome dell'ufficio territoriale
Nome della società dell'Intermediario (in STAMPATELLO)	

Questo Modulo di Proposta è stato firmato in Italia?  Sì  No

In caso di risposta negativa, dove è stato firmato questo Modulo di Proposta?

## L. Note importanti

Le risposte fornite sul presente Modulo sono strumentali alla valutazione della Compagnia in ordine all'assunzione dei rischi dedotti in Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo. Pertanto, Investitore-Contraente ed Assicurato sono tenuti a rispondere nel modo più completo possibile. Qualsiasi informazione considerata rilevante ai fini della valutazione della Compagnia va fornita; in caso di incertezza si invita al confronto sul punto con l'intermediario. Se risultasse che informazioni pertinenti sono state intenzionalmente tenute nascoste o fornite in modo impreciso, le prestazioni ai sensi di Contratto potranno essere ridotte o annullate. E' causa di annullamento del Contratto l'ipotesi in cui i soggetti dichiaranti abbiano con dolo o colpa grave effettuato dichiarazioni inesatte o siano stati reticenti. Si esortano i dichiaranti ad esaminare attentamente le dichiarazioni rese prima della sottoscrizione. Ai sensi del Decreto Legislativo n.209 del 7 Dicembre, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di cancellare il Modulo di Proposta o riscattare il Contratto. Nel periodo antecedente alla comunicazione dell'avvenuta conclusione del Contratto, i dichiaranti devono notificare a Clerical Medical per iscritto qualsiasi variazione alle dichiarazioni rese nel presente Modulo di Proposta. Le eventuali variazioni di informazioni possono indurre Clerical Medical a non accettare il Modulo di Proposta ed a restituire all'Investitore-Contraente il premio pagato. In caso di due Investitori-Contraenti, qualsiasi variazione dovrà essere comunicata con firma congiunta. Si segnala che gli intermediari autorizzati a promuovere i prodotti assicurativi di Clerical Medical non hanno alcun poter di rappresentanza della Compagnia. L'Assicurato/a non deve aver compiuto 75 anni alla Data di Decorrenza del Contratto. Nel caso di copertura in caso di decesso con due o più Assicurati in un'assicurazione congiunta primo decesso, l'Assicurato più anziano è quello rilevante a tal fine. Nel caso di copertura in caso di decesso con due o più assicurati in un'assicurazione congiunta ultimo decesso, l'Assicurato più giovane è quello rilevante a tal fine.

Tutti gli assegni bancari dovranno essere non trasferibili e intestati a Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria italiana, nella valuta del Contratto, inviati alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical. In nessuna circostanza l'Investitore-Contraente potrà effettuare un pagamento dove il Broker o l'Agente siano i diretti beneficiari delle somme dovute a titolo di premio. Clerical Medical declina qualsiasi responsabilità in caso di mancato ricevimento dell'assegno bancario o dell'accredito sul conto bancario di Clerical Medical.

Se l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei due Investitori-Contraenti) stabilisce la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di decorrenza (o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad una persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito), il Contratto sarà riscattato automaticamente da Clerical Medical al Valore di Riscatto, meno l'eventuale Costo di uscita. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona nominata dall'Investitore(i)-Contraente(i) o in favore del cessionario del contratto.

## M. Informazioni sulla Compilazione del Modulo di Proposta

### Parte B:

- i) Per altri Assicurati (sino ad un massimo di 6 complessivamente), compilare la sezione B e firmare la sezione G e H in ulteriori Moduli di Proposta.

### Parte C:

- ii) L'(Gli)Investitore(i)-Contraente(i) dichiara(dichiarano) e garantisce(garantiscono) che la nomina di uno o più Beneficiari effettuata mediante il presente Modulo di Proposta, è pienamente valida ed efficace in conformità alla legge che regola il Contratto.
- iii) Per altri Beneficiari, compilare la sezione C e firmare la sezione G e H in ulteriori Moduli di Proposta.

### Parte D:

- iv) Nel caso in cui il Periodo di Pagamento Premi non sia stato specificato, questo continuerà fino alla Data di Scadenza del Contratto (senza includerla). Il Periodo di Pagamento Premi deve essere espresso in anni interi.
- v) Quando si effettua il pagamento (mediante assegno bancario o bonifico bancario), occorre tenere in considerazione il pagamento di eventuali commissioni bancarie.
- vi) L'importo massimo del Premio è reso noto da Clerical Medical alla richiesta dell'Investitore-Contraente.
- vii) Il bonifico bancario deve essere addebitato e l'assegno bancario deve essere tratto a valere su un conto corrente intrattenuto dall'Investitore-Contraente.

### Parte E

- viii) Si prega di scegliere dalla tabella i Fatti (fino ad un massimo di 5) da collegare al Suo Contratto Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo. L'importo minimo per ogni Fatto del 10% del Premio iniziale investito. Si prega di indicare le percentuali in numeri interi. Il totale deve corrispondere a 100.

### Publicato da:

**Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana**  
Piazza Castello 22, 20121 Milano - Tel. 02 7210871 - Fax 02 72108733

Registrata presso il registro delle imprese di Milano con il numero 97303800151

Sede legale: 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione: 3196171

Regolata dalla UK Financial Services Authority (Autorità responsabile dei servizi finanziari nel Regno Unito).

Capitale sociale versato: £ 1.629.000.000

### Parte del gruppo HBOS

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

### CONDIZIONI DI CONTRATTO

Data di deposito in Consob: 1 settembre 2008

Data di validità: 1 settembre 2008

#### 1. OGGETTO E DURATA DEL CONTRATTO

**1.1** Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è un Contratto assicurativo unit-linked sulla vita a scadenza, ai sensi del quale a fronte del pagamento di Premi Ricorrenti e di eventuali Premi Aggiuntivi da parte dell'Investitore-Contraente la Compagnia si impegna al pagamento delle prestazioni meglio descritte nei successivi articoli, il cui valore è direttamente collegato al valore delle Quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli di seguito indicati:

CMIG Multi-Assets Global

CMIG Guaranteed Access 80%

CMIG Euro Currency Reserve

CMIG US Dollar Currency Reserve

CMIG Euro Bond

CMIG US Bond

CMIG Continental European Equity

CMIG Pacific Basin Equity

CMIG US Equity

CMIG Euro Top 50 Equity

CMIG Euro Index Tracking

CMIG UK Index Tracking

CMIG US Index Tracking

CMIG Euro Cautious Managed

CMIG Euro Balanced Managed

CMIG Euro Adventurous Managed

**1.2** L'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio finanziario derivante dall'andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Interni in cui sono investiti i Premi Ricorrenti pagati, determinato da possibili variazioni negative del valore delle attività finanziarie che le quote rappresentano.

**1.3** Il Contratto è emesso dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited.

**1.4** Il Contratto prevede fino a 2 Investitori-Contraenti e fino ad un massimo di 6 Assicurati. Alla Data di Decorrenza l'Assicurato non deve aver superato il 75° compleanno. In presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera l'età dell'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in caso di decesso è dovuta al primo decesso e dell'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di decesso è dovuta all'ultimo decesso. La durata minima di Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo è di 10 anni. In ogni caso la Durata del Contratto non può essere superiore al 96° compleanno della vita assicurata rilevante.

**1.5** Le presenti Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, ed il Certificato di Polizza ("Documenti di Contratto") contengono tutte le condizioni contrattuali che regolano il rapporto contrattuale tra l'Investitore-Contraente indicato nel Certificato di Polizza e Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical" o la "Compagnia"). I termini definiti nei Documenti di Contratto avranno lo stesso significato indicato in qualsiasi altro documento del Contratto, salva ogni diversa espressa indicazione.

## 2. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

**2.1** La stipula del Contratto può essere effettuata esclusivamente mediante la sottoscrizione da parte dell'Investitore-Contraente dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari.

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

- (a) l'incasso del(i) primo(i) Premio(i);
- (b) il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato; e
- (c) tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

**2.3** La Compagnia investirà il primo Premio Ricorrente nei Fondi Interni, secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza, secondo i termini e le condizioni di cui al successivo articolo 5.

**2.4** Il Contratto avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza indicata nel Certificato di Polizza.

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

## 3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE

### Prestazione a Scadenza

**3.1** Il Contratto prevede una Prestazione alla Data di Scadenza del Contratto ("Prestazione a Scadenza"). La Prestazione a Scadenza è pari al numero delle Quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto moltiplicato per il Prezzo Unitario delle medesime alla Data di Scadenza.

### Prestazione in caso di Decesso

**3.2** Il Contratto prevede una Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato rilevante ("Evento Assicurato"). Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati qualora l'Investitore-Contraente abbia optato per l'opzione "primo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione del decesso del primo degli Assicurati mentre nel caso in cui abbia optato per l'opzione "ultimo decesso" l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

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

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

### Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio

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

- 3.6 La prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non sarà corrisposta se l'evento si verifica:**
- (a) dopo il 75° compleanno dell'Assicurato;**
  - (b) per via o a seguito di una lesione auto-inflitta o deliberatamente provocata dall'Assicurato, o**
  - (c) a causa di un consumo eccessivo di sostanze alcoliche o di assunzione di sostanze velenose o farmaci ad eccezione di quelli ad uso terapeutico; o**
  - (d) partecipando ad attività sportive o passatempi pericolosi, inclusi (ma senza limitare questa definizione generica alle attività qui di seguito elencate) l'alpinismo, gli sport subacquei, le gare di velocità di ogni tipo, il paracadutismo e il skydiving e l'uso di veicoli aerei al di fuori dei casi in cui l'Assicurato lo faccia in qualità di passeggero pagante che viaggi su un volo di linea o su una rotta operata da servizi charter riconosciuti che offrano voli da a aeroporti abilitati al traffico aereo; o**
  - (e) come conseguenza diretta di fatti di guerra, invasioni, attività militari nemiche, ostilità o operazioni belliche (che sia o non sia stato dichiarato uno stato di guerra), di guerra civile, di ammutinamento, di tumulti popolari che assumano le proporzioni di un' insurrezione popolare, di insurrezioni militari, di rivolta, di sommossa, di regime militare, di esercizio di potere usurpato o di qualsiasi atto violento posto in essere da persone che agiscano per conto o in collegamento con qualsiasi organizzazione volta a rovesciare o influenzare attraverso atti di forza, terrorismo o violenza qualsiasi governo o autorità governativa.**

**3.7 Al fine di richiedere il Pagamento della Prestazione in caso di Decesso per Infortunio, il(i) Beneficiario(i) dovrà (dovranno) presentare documentazione ufficiale comprovante la causa del decesso dell'Assicurato rilevante.**

**3.8** Ai fini del calcolo della Prestazione in caso di Decesso, il Prezzo Unitario delle quote dei Fondi Interni collegati al Contratto sarà quello stabilito alla Data di Disinvestimento, a seguito del ricevimento da parte della Sede Secondaria Italiana della Compagnia della comunicazione scritta relativa al decesso dell'Assicurato rilevante e di tutta la documentazione indicata nell'Allegato A alle presenti Condizioni di Contratto.

**3.9** All'atto del pagamento della Prestazione in caso di Decesso e dell'eventuale Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio, tutti gli obblighi a carico della Compagnia derivanti dal Contratto si considereranno adempiuti.

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

## **4. PREMI E MODALITA' DI PAGAMENTO**

**4.1** L'Investitore-Contraente sceglierà, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, l'importo di ciascun Premio Ricorrente che dovrà essere corrisposto in Euro ("Valuta del Contratto") ed il periodo di tempo durante il quale corrispondere i Premi ("Periodo di Pagamento dei Premi") che non potrà essere inferiore a 10 anni, ossia alla durata minima del Contratto.

**4.2** L'Investitore-Contraente dovrà altresì indicare, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta, una tra le quattro opzioni di Frequenza di Pagamento dei Premi: mensile, trimestrale, semestrale o annuale. Nel corso del Periodo di Pagamento dei Premi sarà possibile modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta inviando una richiesta scritta alla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical.

**4.3** La variazione della Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta dall'Investitore-Contraente potrà essere effettuata esclusivamente in corrispondenza dell'anniversario della frequenza di pagamento inferiore. Qualora l'Investitore-Contraente richieda di modificare la Frequenza di Pagamento dei Premi, anche l'importo del Premio esigibile sarà riscalato proporzionalmente. Per esempio, sostituendo una Frequenza di Pagamento dei Premi annuale con una mensile, il Premio mensile corrisponderà a un dodicesimo dell'importo del precedente Premio annuale.

**4.4** L'importo minimo dei Premi Ricorrenti alla Data di Decorrenza del Contratto è il seguente, in funzione della Frequenza di Pagamento dei Premi prescelta:

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

**4.5** In qualsiasi momento l'Investitore-Contraente ha la facoltà di pagare Premi Aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 800 ciascuno e in relazione a tali Premi sarà soggetto ai medesimi termini e alle medesime condizioni contrattuali (costi inclusi) previste in relazione ai Premi Ricorrenti di Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo alle data in cui vengono di volta in volta versati.

**4.6** Tutti i Premi Ricorrenti, ad eccezione del primo Premio e di eventuali Premi Aggiuntivi, dovranno essere pagati a mezzo RID da un conto corrente bancario intestato all'Investitore-Contraente.

**4.7** In caso di estinzione del suddetto conto corrente bancario, l'Investitore-Contraente dovrà autorizzare la Compagnia a riscuotere i Premi su un nuovo conto corrente dell'Investitore-Contraente almeno 10 giorni lavorativi prima della successiva Data di Pagamento dei Premi.

**4.8** Il primo Premio e ciascun Premio Aggiuntivo dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario esclusivamente addebitati su un conto bancario intestato all'Investitore-Contraente in favore di un conto bancario intestato alla Compagnia.

**4.9** Ogni Premio indicato nel Certificato di Polizza (ed ogni eventuale aumento dei Premi) dovrà essere pagato per intero alla rispettiva Data di Pagamento.

## **5. INVESTIMENTO DEI PREMI IN QUOTE DEI FONDI INTERNI - QUOTE FEDELTA'**

**5.1** Il primo Premio Ricorrente sarà investito dalla Compagnia in Quote dei Fondi Interni secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza.

**5.2** Tutti gli altri Premi Ricorrenti saranno investiti dalla Compagnia nelle Quote dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente e secondo le proporzioni da egli indicate il quarto Giorno Lavorativo successivo alla data di incasso dell'importo di ciascun Premio da parte della Compagnia (la "Data d'Investimento").

**5.3** Il Contratto può essere collegato ad un massimo di 5 Fondi Interni. Alla Data di Decorrenza la misura minima di investimento in ciascun Fondo Interno non può essere inferiore al 20% di ciascun Premio Ricorrente.

**5.4** In qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente Clerical Medical potrà variare la ripartizione dell'investimento tra i Fondi Interni in relazione ai Premi Ricorrenti e agli eventuali Premi Aggiuntivi pagati successivamente a tale richiesta, alle seguenti condizioni: (i) che il Contratto rimanga collegato complessivamente a non più di 5 Fondi Interni e che la misura minima di investimento in ciascuno Fondo non sia inferiore al 20% di ciascun Premio Ricorrente o Aggiuntivo e (ii) che i Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente per l'investimento siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia. Tale richiesta dovrà essere inviata alla Sede Secondaria della Compagnia in conformità a quanto previsto dall'articolo 16.2 delle presenti Condizioni di Contratto.

**5.5** Il numero di Quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo investito in ciascun Fondo Interno per il Prezzo Unitario delle Quote del relativo Fondo Interno calcolato alla Data di Investimento.

**5.6** Durante i primi 18 (diciotto) mesi dalla Data di Decorrenza ("Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote"), i Premi pagati dall'Investitore-Contraente saranno convertiti in Quote dei Fondi Interni selezionati dal medesimo mediante indicazione nel Modulo di Proposta definite "Quote Iniziali", al netto del Costo sulle Quote Iniziali. Il Tasso di allocazione dei Premi in Quote iniziali dei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente è pari al 100%. Le stesse modalità saranno applicate qualora l'Investitore-Contraente abbia optato per l'Opzione di Aumento Automatico del Premio o per l'Opzione di Aumento Standard del Premio di cui all'articolo 8 che segue. In tal caso, la differenza tra l'importo originario del Premio Ricorrente e l'importo aumentato verrà convertita in Quote Iniziali per un periodo di 18 mesi a partire dalla data dell'aumento dell'importo originario del Premio Ricorrente.

**5.7** Al termine del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, i Premi Ricorrenti successivi saranno investiti in Quote di uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente e a tali investimenti non sarà applicato il Costo sulle Quote Iniziali (le "Quote di Accumulazione") ad un Tasso di Allocazione pari al 100%.

**5.8** Gli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente verranno investiti esclusivamente in Quote di Accumulazione ad un Tasso di Allocazione del 100%.

**5.9** Allo scadere del 15° anniversario del Contratto la Compagnia attribuirà gratuitamente all'Investitore-Contraente un determinato numero di Quote di Accumulazione dei Fondi Interni collegati al Contratto, denominate "Quote Fedeltà" in funzione dell'importo dei Premi Ricorrenti pagati dall'Investitore-Contraente durante il primo anno di Durata del Contratto e delle altre condizioni di seguito descritte. Pertanto, un importo equivalente al 2,5% del Valore delle Quote attribuite al Contratto allo scadere del 15° anniversario del Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) saranno attribuite al Contratto mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà a condizione che:

- (a) gli effetti del Contratto non siano sospesi a causa del mancato pagamento dei Premi da parte dell'Investitore-Contraente e il pagamento non sia stato ripristinato ai sensi delle Condizioni di Contratto; e
- (b) dalla Data di Decorrenza l'Investitore-Contraente non abbia esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi prevista dalle Condizioni di Contratto e tutti i Premi dovuti siano stati regolarmente versati; e
- (c) il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di Durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o ogni Aumento Standard o Automatico del Premio) sia almeno pari a Euro 1.800.

**5.10** Inoltre, qualora il totale dei Premi Ricorrenti pagati durante il primo anno di durata del Contratto (escludendo ogni eventuale Premio Aggiuntivo o Aumento Standard o Automatico di Premio) sia pari almeno a Euro 3.000, alle medesime condizioni di cui all'art. 5.9. lettere a) e b) la Compagnia attribuirà al Contratto un importo equivalente del 3,5% del Valore delle Quote allocate al Contratto allo scadere del 15° anniversario del Contratto (con l'eccezione delle quote che rappresentano eventuali Premi Aggiuntivi versati) mediante l'emissione di un numero corrispondente di Quote Fedeltà.

**5.11** I Premi Aggiuntivi saranno investiti nei Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente nel rispetto della proporzione esistente tra i vari Fondi al momento della richiesta, salvo che l'Investitore-Contraente non richieda per iscritto una ripartizione diversa.

**5.12** Nel caso in cui uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente non fossero disponibili nel momento dell'investimento del Premio Aggiuntivo, Clerical Medical informerà per iscritto l'Investitore-Contraente, indicando uno o più Fondi Interni con caratteristiche simili ai Fondi Interni non più disponibili. In questo caso, l'Investitore-Contraente dovrà, entro 15 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della Compagnia, provvedere a fornire alla Compagnia istruzioni scritte sull'investimento del Premio Aggiuntivo indicando uno o più Fondi Interni tra quelli messi a disposizione dalla Compagnia o, in alternativa, richiedendo la restituzione del Premio Aggiuntivo. In mancanza di istruzioni scritte entro il termine indicato, la Compagnia provvederà automaticamente e senza ulteriore preavviso ad effettuare l'investimento verso il Fondo e/o i Fondi il cui profilo di rischio e stile di gestione è assimilabile a quello del Fondo e/o dei Fondi inizialmente selezionati dall'Investitore-Contraente.

## 6. MANCATO VERSAMENTO DEI PREMI

**6.1** Qualora durante i primi tre anni di Durata del Contratto l'Investitore-Contraente non dovesse provvedere al pagamento di un Premio Ricorrente dovuto entro 90 giorni dalla Data di Pagamento dei Premi o avvisasse preventivamente la Compagnia della propria intenzione di sospendere in modo definitivo il pagamento dei Premi, la Compagnia avrà la facoltà di risolvere il Contratto e, in tal caso, considererà il mancato pagamento come un'ipotesi di Riscatto Totale del Contratto versando all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto.

**6.2** Dopo il terzo anniversario del Contratto, in qualsiasi momento l'Investitore-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 ("Opzione di Sospensione dei Premi"). La suddetta opzione può essere esercitata anche più volte ma esclusivamente dall'Investitore-Contraente che abbia regolarmente pagato i Premi Ricorrenti dovuti fino alla data di esercizio dell'Opzione e non può essere concessa per periodi superiori ad un anno. In tal caso Clerical Medical garantirà la copertura assicurativa per il caso di Decesso dell'Assicurato.

**6.3** Qualora, dopo il terzo anniversario del Contratto, l'Investitore-Contraente: (i) non dovesse provvedere al versamento di un Premio Ricorrente entro 90 giorni (compreso il Periodo di tolleranza) dalla Data di Pagamento Premi senza aver comunicato preventivamente a Clerical Medical la propria intenzione di esercitare l'Opzione di Sospensione dei Premi, oppure (ii) comunicasse a Clerical Medical la propria intenzione di interrompere in modo definitivo il versamento dei Premi, oppure (iii) dopo aver esercitato l'Opzione di Sospensione dei Premi, non dovesse, al termine del periodo di sospensione, ripristinare il versamento dei Premi; il Contratto rimarrà in vigore alle stesse condizioni senza un obbligo per l'Investitore-Contraente di effettuare ulteriori pagamenti di Premio fino a quando il Valore del Contratto non si azzeri. A tale data contratto si risolverà automaticamente e la Compagnia non sarà più obbligata a corrispondere la copertura per il caso di morte dell'Assicurato.

**6.4** Nei casi di cui all'art. 6.3 l'Investitore-Contraente potrà chiedere alla Compagnia il ripristino del piano di pagamento dei Premi Ricorrenti purché la richiesta dell'Investitore-Contraente pervenga alla Sede Secondaria della Compagnia entro 13 mesi dall'ultimo mancato pagamento e il Contraente effettui il pagamento di tutti i Premi Ricorrenti ancora dovuti in un'unica soluzione.

## 7. CLAUSOLA RISOLUTIVA ESPRESSA A FAVORE DELLA COMPAGNIA

**7.1** Oltre ai casi di cui al precedente articolo 6, la Compagnia avrà la facoltà di risolvere automaticamente il Contratto liquidando il Valore di Riscatto Totale qualora l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei co-Contraenti) stabilisca la propria residenza nel Regno Unito durante i primi dodici mesi dalla Data di Decorrenza o nel caso in cui il Contratto sia ceduto o trasferito in qualsiasi momento ad altra persona fisica o giuridica residente nel Regno Unito. Il pagamento verrà effettuato in favore della persona indicata dal(dagli) Investitore-Contraente (Investitori-Contraenti) o dal cessionario del contratto.

**7.2** Ai fini dell'articolo 7.1. si considera "residente nel Regno Unito" chi abbia ivi stabilito il centro dei propri interessi economici, familiari e sociali; le persone giuridiche, sono considerate non residenti nel Regno Unito qualora non siano state costituite in Gran Bretagna e Irlanda del Nord con eccezione però delle Isole del Canale, dell'Isola di Man e di Gibilterra e non siano controllate o amministrare nel medesimo paese.

## 8. OPZIONI DI AUMENTO DEL PREMIO

**8.1** L'importo dei Premi Ricorrenti indicato dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta potrà essere aumentato secondo le seguenti modalità.

**8.2** L'Investitore-Contraente può scegliere al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta se optare per un aumento automatico dei Premi che potrà essere pari al 5% o al 7% annuo rispetto all'importo del Premio

originariamente stabilito ("Opzione di Aumento Automatico del Premio"). In tal caso gli incrementi di Premio saranno automaticamente applicati ad ogni anniversario del Contratto. Se l'Investitore-Contrahente sceglie l'opzione di Aumento Automatico del Premio, l'aumento automatico del Premio sarà applicato altresì su ogni eventuale successivo Aumento Standard del Premio che l'Investitore-Contrahente richieda da calcolarsi ad ogni anniversario del Contratto al tasso di aumento scelto dall'Investitore-Contrahente.

**8.3** Inoltre, ad ogni Data di Pagamento Premi (a seconda della Frequenza di Pagamento dei Premi scelta dall'Investitore-Contrahente), l'Investitore-Contrahente potrà richiedere alla Compagnia per iscritto di aumentare l'importo dei Premi Ricorrenti precedentemente indicato nel Modulo di Proposta ("Opzione di Aumento Standard del Premio").

**8.4** Gli importi minimi di aumento dei Premi relativi all'Opzione di Aumento Standard del Premio che potranno essere modificati da Clerical Medical nel corso del Contratto sono attualmente quelli di seguito indicati:

<b>Aumento Standard del Premio</b>	<b>Importo minimo</b>
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 uno dei Fondi Interni disponibili nel momento in cui l'Opzione di Aumento Standard del Premio viene esercitata.

## **9. DIRITTO DI RISCATTO TOTALE O PARZIALE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

**9.1** Su richiesta scritta dell'Investitore-Contrahente (corredata dalla documentazione indicata nell'allegato A) la Compagnia liquiderà alcune Quote ("Riscatto Parziale") o tutte le Quote ("Riscatto Totale") dei Fondi Interni collegate al Contratto e pagherà all'Investitore-Contrahente il Valore di Riscatto.

**9.2** Il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al prodotto tra il numero di Quote allocate nei Fondi Interni collegati al Contratto ed il Prezzo Unitario delle medesime alla Data di Disinvestimento al netto dei Costi di Uscita di seguito indicati nell'articolo 11.

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

### **Diritto di Riscatto Parziale dell'Investitore-Contrahente.**

**9.4** In seguito alla scadenza del Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote, l'Investitore-Contrahente può richiedere, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale, il Riscatto Parziale del Contratto. Durante il Periodo di Allocazione Iniziale delle Quote il Riscatto Parziale non può essere richiesto.

**9.5** La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare l'importo complessivo del medesimo e le Quote dei Fondi Interni che dovranno essere disinvestite tenendo in considerazione che il Valore di Riscatto Parziale non potrà essere inferiore ad Euro 250 per ciascun Fondo Interno. In mancanza di tale indicazione la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi Interni in modo proporzionale. In seguito a ciascuna richiesta il Valore residuo delle Quote per Fondo Interno non potrà essere inferiore a Euro 2.000.

**9.6** In caso di Riscatto Parziale, durante il Periodo di Pagamento dei 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.

## **Piano di Riscatti Parziali programmati**

**9.7** Al termine del Periodo di Pagamento dei Premi l'Investitore-Contraente potrà concordare con la Compagnia l'esercizio di più Riscatti Parziali di importo predeterminato con cadenza mensile, trimestrale, semestrale o annuale, sulla base di un piano di Riscatti Parziali programmati.

**9.8** L'importo minimo che può essere riscattato mediante l'esercizio di un Riscatto Parziale in relazione a ciascun Fondo Interno collegato al Contratto è pari a Euro 250. Il Valore complessivo delle Quote che devono rimanere collegate al Contratto in seguito all'esercizio di ciascun Riscatto Parziale non potrà mai essere inferiore a Euro 2.000. Pertanto, qualora sulla base di un Piano di Riscatti Parziali Programmati l'esercizio di un Riscatto Parziale dovesse comportare il superamento della suddetta soglia minima del Valore delle Quote collegate al Contratto la Compagnia non potrà eseguire la richiesta dell'Investitore-Contraente.

**9.9** Il Piano di riscatti parziali programmati potrà venire interrotto in ogni momento su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente. In ogni caso il Piano di riscatti parziali programmati terminerà automaticamente al verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) decesso dell'Assicurato; (ii) Riscatto Totale da parte dell'Investitore-Contraente e (iii) riduzione del valore rimanente delle Quote attribuite al Contratto al di sotto del limite definito nell'articolo 9.5.

## **10. TRASFERIMENTO DI QUOTE TRA FONDI INTERNI (SWITCH)**

**10.1** Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo Unitario tutte o alcune delle Quote dei Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento per investirle al relativo Prezzo Unitario in Quote di altri Fondi Interni disponibili (Switch) selezionati dall'Investitore-Contraente alla medesima data alle seguenti condizioni:

- (a) che la Compagnia abbia ricevuto una richiesta scritta di trasferimento di Quote secondo le modalità di cui all'articolo 16.2. che segue;
- (b) che i Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente per il trasferimento siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- (c) che il Contratto rimanga collegato ad un massimo di 5 tra i Fondi Interni disponibili ed almeno il 20% del Premio sia investito in ognuno dei Fondi Interni selezionati;
- (d) che successivamente al trasferimento, i Premi siano investiti in Quote dei Fondi Interni secondo le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-Contraente ma entro i limiti di cui alla lettera e) che segue. In mancanza di indicazioni da parte dell'Investitore-Contraente, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi Interni ai quali il Contratto è collegato al momento di ricezione della richiesta di trasferimento;
- (e) che l'importo minimo per ogni trasferimento da un Fondo all'altro sia pari ad Euro 250 ed il Valore residuo del Fondo Interno di provenienza non sia inferiore ad Euro 2.000.

**10.2** In relazione alle prime 12 richieste di trasferimento per ogni anno di Durata del Contratto la Compagnia non applicherà alcun costo (i trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento). Per ogni richiesta di trasferimento ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà il Costo di Trasferimento come di seguito indicato.

**10.3** In seguito a ciascun trasferimento, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Prezzo Unitario delle Quote disinvestite dal(i) Fondo(i) Interno(i) di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle Quote investite nel Fondo(i) Interno(i) di destinazione ed il loro Prezzo Unitario alla Data di Investimento.

**10.4** L'Investitore-Contraente può effettuare versamenti successivi di Premi Ricorrenti o di Premi Aggiuntivi in nuovi Fondi Interni istituiti successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contraente delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto Informativo aggiornato e delle relative modifiche al Regolamento dei Fondi Interni.

## 11. COSTI DEL CONTRATTO

### Costo sulle Quote Iniziali

**11.1** A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per l'emissione del Contratto, sarà applicato un Costo sulle Quote Iniziali pari allo 0,4% mensile (equivalente al 4,8% annuale) del Valore delle Quote Iniziali attribuite al Contratto. Tale costo verrà detratto mensilmente a partire dalla Data di Decorrenza e per tutto il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo verrà applicato annullando il numero necessario di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto in maniera proporzionale e verrà calcolato sul Prezzo Unitario in vigore alla data di addebito del costo.

### Oneri di Servizio

**11.2** A copertura dei costi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti mensilmente Oneri di Servizio pari allo 0,10% (equivalente all'1,2% annuale), a partire dalla Data di Decorrenza e durante i primi 10 anni del Contratto. A partire dall'undicesimo anno del Contratto, l'ammontare di tali costi verrà ridotto allo 0,05% mensile (equivalente allo 0,6% annuale) e continuerà per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno applicati nei primi 18 mesi annullando il numero di Quote Iniziali di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto per un importo corrispondente all'ammontare degli oneri calcolato in maniera proporzionale sulla base del Prezzo Unitario delle Quote in vigore alla data di addebito dell'onere stesso. A partire dal diciannovesimo mese, gli Oneri di Servizio verranno applicati sulle Quote Iniziali e sulle Quote di Accumulazione.

### Costo Annuale del Contratto

**11.3** Per la gestione del Contratto si applicano i seguenti costi, ciascuno determinato in funzione del Fondo Interno a cui è collegato il Contratto.

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

#### Fondi Interni Costo Annuale del Contratto

CMIG Guaranteed Access Fund 80%	1,20%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%
CMIG Euro Bond	1,00%
CMIG US Bond	1,00%
CMIG Continental European Equity	1,20%
CMIG Pacific Basin Equity	1,20%
CMIG US Equity	1,20%
CMIG Euro Top 50 Equity	1,20%
CMIG Euro Index Tracking	0,75%
CMIG UK Index Tracking	0,75%
CMIG US Index Tracking	0,75%
CMIG Euro Cautious Managed	1,20%
CMIG Euro Balanced Managed	1,20%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,20%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%

### Costo di Uscita

**11.5** Un Costo di Uscita sarà addebitato nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda un Riscatto (Totale o Parziale) del Contratto durante il Periodo di Pagamento dei Premi. Il costo è pari ad un ammontare corrispondente al controvalore delle Quote Iniziali che, qualora non fosse stato richiesto il Riscatto Totale o Parziale, sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di prelevare il Costo sulle Quote Iniziali. Nel caso in

cui l'Investitore-Contraente chieda il Riscatto Totale del Contratto durante i primi 18 mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto ("Periodo di Allocazione nelle Quote iniziali") il Costo d'Uscita sarà dedotto mediante la cancellazione delle Quote Iniziali fino ad un ammontare corrispondente. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente chieda il 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.

### **Costo di Trasmissione**

**11.6** I pagamenti superiori a Euro 250.000 effettuati dalla Compagnia all'Investitore-Contraente a mezzo bonifico bancario saranno soggetti ad un Costo di Trasmissione pari a Euro 19 che sarà decurtato dall'ammontare pagato all'Investitore-Contraente.

### **Costo di Trasferimento tra Fondi**

**11.7** Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al trasferimento tra Fondi disponibili (switch), verrà addebitato un Costo di Trasferimento pari a Euro 15 per ogni trasferimento. L'Investitore-Contraente può beneficiare fino a 12 trasferimenti gratuiti per ogni anno di Durata del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più trasferimenti effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico trasferimento.

### **Spese di Emissione del Contratto**

**11.8** Un costo fisso di Euro 50 relativo alle spese di emissione del Contratto sarà applicato all'Investitore-Contraente e dedotto dall'importo dovuto dalla Compagnia esclusivamente qualora l'Investitore-Contraente eserciti il Diritto di Recesso dal Contratto previsto dall'articolo 14 che segue.

### **Adeguamento dei Costi**

**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 e per i successivi aumenti la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente.

**11.10** La Compagnia invierà all'Investitore-Contraente, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

**11.11** Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione ai Costi sulle Quote Iniziali, agli Oneri di Servizio ed ai Costi di Uscita riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

## **12. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI**

**12.1** L'Investitore-Contraente può designare uno o più Beneficiari del Contratto mediante indicazione del nominativo dei medesimi nell'apposita sezione C del Modulo di Proposta.

**12.2** L'Investitore-Contraente può revocare la designazione del/i Beneficiario/i in qualsiasi momento. Tuttavia, la designazione diventa irrevocabile: (i) da parte degli eredi dopo il decesso dell'Investitore-Contraente; (ii) al verificarsi dell'Evento Assicurato, a condizione che il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio; (iii) qualora l'Investitore-Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di Revoca e il Beneficiario abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio.

**12.3** Nel caso di designazione di più Beneficiari, questi avranno diritto di ricevere pro-quota la Prestazione in Caso di Decesso al verificarsi dell'Evento Assicurato, salvo diverse istruzioni scritte dell'Investitore-Contraente.

**12.4** Qualora la designazione di un beneficiario sia stata effettuata come irrevocabile o sia divenuta tale in seguito agli eventi di cui all'articolo 12.2, il beneficiario designato dovrà fornire il proprio consenso scritto nei

seguenti casi: (i) designazione di un nuovo Beneficiario, (ii) richiesta da parte dell'Investitore-Contraente di Revoca della Proposta e di Recesso, (iii) richiesta di Riscatto Parziale o Totale, (iv) richiesta di Trasferimento tra Fondi, (v) la cessione del Contratto o (vi) la costituzione di un pegno in relazione al medesimo.

**12.5** Nel caso di più Investitori-Contraenti per lo stesso Contratto, la designazione o la Revoca di Beneficiario ai sensi del presente articolo 12 debbono essere richieste per iscritto congiuntamente da tutti gli Investitori-Contraenti.

**12.6** Qualora il Beneficiario(i) designato(i) deceda(decedano) durante la Durata della Contratto prima del verificarsi dell'Evento Assicurato, la designazione del Beneficiario si considera automaticamente revocata, in tal caso l'Investitore-Contraente potrà provvedere alla designazione di un nuovo Beneficiario. Qualora l'Investitore-Contraente non provveda a tale designazione la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata ai propri eredi legittimi.

### **13. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DEL CONTRATTO**

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

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

### **14. DIRITTO DI RECESSO**

**14.1** Ai sensi dell'art.177 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e del Certificato di Polizza con i quali è informato dell'avvenuta conclusione del Contratto. La Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente il Premio pagato, dedotte le Spese di Emissione del Contratto pari a Euro 50.

### **15. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA**

**15.1** Le somme dovute dalla Compagnia ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto saranno corrisposte alle condizioni, nei termini e nei limiti previsti dalle medesime, esclusivamente mediante bonifico bancario a favore dell'avente diritto. La Compagnia effettuerà i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta corredata dalla documentazione e delle informazioni di cui all'Allegato A.

**15.2** Decorso tale termine saranno dovuti a favore degli aventi diritto gli interessi moratori al tasso legale, a partire dalla scadenza del termine fino alla data dell'effettivo pagamento.

### **16. VARIE**

**16.1** 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.

**16.2** La Compagnia non considererà alcuna richiesta dell'Investitore-Contraente vincolante e non effettuerà alcun pagamento laddove tali richieste non siano state inviate presso la sede secondaria Italiana della Compagnia in Piazza Castello n.22, 20121 Milano (la "Sede Secondaria"), non siano debitamente firmate, datate ed accompagnate dai documenti indicati nell'Allegato A di volta in volta richiesti.

**16.3** Ogni pagamento ai sensi del Contratto sarà effettuato nella Valuta del Contratto.

**16.4** Ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, le seguenti operazioni potrebbero comportare un cambio di valuta nelle seguenti circostanze:

- (a) l'investimento del Premio, il trasferimento o il disinvestimento di Quote (inclusa ogni cancellazione di quote dovuta all'applicazione dei costi di cui all'articolo 11), in uno dei Fondi Interni disponibili denominati con una valuta diversa da quella del Contratto;
- (b) il pagamento della Prestazione in caso di Decesso ai sensi dell'articolo 3.

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

- (a) Investimento dei Premi incassati;
- (b) Trasferimento di Quote ai sensi dell'articolo 10;
- (c) Cancellazione di Quote per applicazione dei costi ai sensi dell'articolo 11;
- (d) Disinvestimento di Quote per il pagamento del Riscatto Parziale o Totale ai sensi dell'articolo 9.

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

**17.1** Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

**17.2** Per qualsiasi controversia relativa al presente contratto è esclusivamente competente il foro del domicilio dell'Investitore-Contraente.

## ALLEGATO A

### 1) Modulo di Proposta

Ai fini della conclusione del Contratto, il Modulo di Proposta debitamente compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Modulo di allocazione aggiuntiva, in caso in cui in virtù di condizioni speciali di assicurazione un Tasso di allocazione speciale sia stato concordato;
- Modulo RID.

#### Se l'Investitore- Contraente è incapace di agire:

- Provvedimento del Giudice tutelare di autorizzazione alla sottoscrizione del Contratto Clerical Medical Evolution Soluzione Accumulo per l'importo del Premio stabilito;
- Copia leggibile di un valido documento di identità del tutore.

#### Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica dovranno essere allegati i seguenti documenti aggiuntivi:

- Copia della visura camerale relativa alla società;
- Nominativi del/i socio/i e del/i legale/i rappresentante/i della società;
- Il rapporto esistente tra la società Investitore-Contraente e l'Assicurato;
- Provenienza del denaro pagato a titolo di Premio.

### 2) Recesso dal Contratto

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

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

### 3) Prestazione in caso di Decesso

Al Decesso dell'Assicurato rilevante, la richiesta debitamente sottoscritta dal/i Beneficiario/i deve includere il nome, indirizzo, data e luogo di nascita, coordinate bancarie di ciascun richiedente e deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Certificato di Polizza;
- Certificato di Decesso dell'Assicurato;
- Copia autenticata del documento di identità e codice fiscale del(i) Beneficiario(i),
- Per eventuali Beneficiari minori, copia autenticata dell'ordine del giudice che autorizza la riscossione delle azioni del minore ed esonera la Compagnia da ogni responsabilità relativa ad un nuovo investimento.

Se l'Investitore Contraente dovesse morire prima o contemporaneamente al relativo Assicurato senza avere nominato un Beneficiario sarà necessaria la seguente documentazione:

- Certificato di Polizza;
- Certificato di decesso dell'Assicurato e dell'Investitore-Contraente;
- se la richiesta di pagamento viene effettuata da un legatario o da un erede testamentario, copia autentica del testamento degli Investitori-Contraenti accompagnata da un atto notorio che disponga che il testamento è l'unico in essere e che non è stato impugnato;
- se la richiesta di pagamento viene presentata da un erede in mancanza di testamento, un atto notorio che attesti che l'Investitore-Contraente non ha lasciato un testamento e che specifichi i dettagli dei legittimari;
- se la richiesta di pagamento viene presentata da un curatore, una copia autenticata del provvedimento di nomina del tribunale.

### 4) Riscatto Parziale e Totale

La richiesta debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente deve includere i dati dell'Investitore-Contraente (nome, indirizzo, data e luogo di nascita), le coordinate bancarie, nel caso di Riscatto parziale la somma di cui si richiede il pagamento e allegare i seguenti documenti:

- Copia leggibile di un valido documento di identità dell'Investitore-Contraente;
- Originale del Certificato di Polizza ed eventuali appendici (solo nel caso di Riscatto Totale).

**NOTA:**

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

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

## **Informativa privacy ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 196/2003**

Ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196 ("Codice Privacy") forniamo di seguito le necessarie informazioni relative all'utilizzo ed al trattamento dei Suoi dati personali da parte di Clerical Medical Investment Group, Sede Secondaria Italiana ("Clerical Medical" o il "Titolare"), Piazza Castello 22 - 20121, Milano, titolare del trattamento e Sede Secondaria di Clerical Medical Investment Group Limited, con sede a Londra (Regno Unito).

### **1. Natura e fonte dei dati trattati**

Clerical Medical svolge in Italia attività assicurativa nel ramo vita in regime di stabilimento anche avvalendosi della collaborazione di SIM, broker assicurativi, banche ovvero attraverso Internet. Il Titolare raccoglie, registra e tratta dati personali degli Investitori-Contraenti del Contratto, degli assicurati (nel caso in cui siano diversi dalle persone degli Investitori- Contraenti) e dei Beneficiari, quali: dati identificativi, indirizzi, numeri telefonici, indirizzi email, codice fiscale, partita IVA, numero di documento identificativo, dati bancari. Per quel che concerne i pagamenti dei Premi e dei Premi aggiuntivi, il Titolare tratterà anche dati personali "sensibili" (es. dati sulla salute) dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato. Se il Beneficiario ha meno di 18 anni o è legalmente incapace, il Titolare tratterà inoltre i dati contenuti nei provvedimenti con cui il Giudice autorizza il pagamento al legale rappresentante. I suddetti dati personali devono essere obbligatoriamente forniti al Titolare per consentire la conclusione del contratto e l'adempimento delle obbligazioni contrattuali assunte.

In base alle disposizioni antiriciclaggio ed alla prassi contrattuale, Clerical Medical raccoglie ulteriori informazioni sulla situazione finanziaria dei propri clienti (i.e. Investitori-Contraenti dei Contratti), quali: patrimonio d'investimento, conto corrente bancario, origine dei Fondi utilizzati per il contratto, obiettivi dell'investimento, esistenza di altri investimenti finanziari, dati sul reddito. Il rifiuto di fornire tali dati determina l'impossibilità per il Titolare di accettare la proposta contrattuale.

### **2. Finalità del trattamento**

Ai sensi dell'art. 4, lett. a) del Codice Privacy, per "trattamento di dati personali" si intende "qualunque operazione o complesso di operazioni, svolti con o senza l'ausilio di mezzi elettronici o comunque automatizzati, concernenti la raccolta, la registrazione, l'organizzazione, la conservazione, l'elaborazione, la modificazione, la selezione, l'estrazione, il raffronto, l'utilizzo, l'interconnessione, il blocco, la comunicazione, la diffusione, la cancellazione e la distruzione di dati posta in essere dal Titolare. Il Titolare tratterà i dati personali raccolti in modo lecito e corretto ed esclusivamente per le seguenti finalità:

- a) gestione dei Contratti ed adempimento di tutte le obbligazioni contrattuali assunte;
- b) adempimento degli obblighi legali (es. obblighi fiscali, contabili ed amministrativi) imposti dalla legge, da regolamenti comunitari ovvero da provvedimenti delle competenti autorità nazionali e organismi pubblici;
- c) scopi di marketing, es. invio di informazioni commerciali e materiale pubblicitario relativo ai nuovi prodotti e servizi offerti dal Titolare e/o dalle altre compagnie del Gruppo;
- d) altri scopi commerciali come, ad esempio, lo svolgimento di ricerche statistiche e di mercato, attività di "fidelizzazione" e verifica del livello di soddisfazione della clientela.

Il trattamento dei dati personali per le finalità indicate sub a) e b) non richiede il Suo consenso. Al contrario, ai sensi degli art. 23 e 24 del Codice Privacy, è richiesto il Suo espresso consenso al trattamento dei dati personali per scopi di marketing e commerciali [i.e. sub. c) e d)]. Il consenso è facoltativo e, in caso di diniego, Clerical Medical non potrà utilizzare i Suoi dati personali per tali scopi. E' comunque consentito al Titolare utilizzare il suo indirizzo email per inviarLe comunicazioni commerciali relative ai prodotti e servizi di Clerical Medical. Qualora non intenda ricevere ulteriori emails di natura commerciale potrà esprimere il suo dissenso semplicemente replicando all'email ricevuta.

### **3. Categorie di soggetti cui possono essere comunicati i dati**

I Suoi dati personali, esclusivamente per le finalità indicate nel precedente punto 2, possono essere comunicati a soggetti terzi, pubblici e/o privati, quali:

- a) autorità ed organismi pubblici (in Italia ed in Europa);
- b) amministrazione finanziaria dello Stato;
- c) banche e istituti di credito;
- d) broker assicurativi, SIM, agenti

- e) broker assicurativi, SIM, agenti;
- f) consulenti esterni e studi professionali (studi legali, commercialisti, revisori fiscali, ecc.);
- g) 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.
- h) 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;

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



**Publicato da:**  
**Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana**

Piazza Castello, 22 - 20121 Milano  
Tel. 02 7210871 - Fax 02 72108733

Registrata presso il registro delle imprese di Milano con il numero 97303800151  
Sede legale: 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ. Registrata in Inghilterra e Galles con il numero di registrazione: 3196171  
Regolata dalla UK Financial Services Authority (Autorità responsabile dei servizi finanziari nel Regno Unito)  
Capitale sociale versato: £ 1.629.000.000

**Parte del gruppo HBOS**  
[www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it)

