



CLERICAL MEDICAL

Clerical Medical New Generation Plus

Offerta al pubblico di

# Clerical Medical New Generation Plus

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked

(Codice Prodotto MI050/0314)

Nuova  
versione

MARZO  
2014

**Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.**

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 27 marzo 2014

Data di validità della Copertina: 1 aprile 2014

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

**Clerical Medical Investment Group Limited è una società del gruppo Lloyds Banking Group**

# INDICE

## PROSPETTO D'OFFERTA

### SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

<b>Informazioni generali sul Contratto</b>	pag. 1/6
<b>Le coperture assicurative per rischi demografici</b>	pag. 2/6
<b>Informazioni aggiuntive</b>	pag. 3/6

### SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

<b>Informazioni specifiche</b>	pag. 1/82
<b>Informazioni generali sull'investimento</b>	
● <b>CMIG GA 70% Flexible</b>	<b>pag. 1/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 1/82
COSTI	pag. 3/82
DATI PERIODICI	pag. 6/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 6/82
● <b>CMIG GA 80% Flexible</b>	<b>pag. 7/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 7/82
COSTI	pag. 9/82
DATI PERIODICI	pag. 12/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 12/82
● <b>CMIG Multi-Assets Global</b>	<b>pag. 13/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 13/82
COSTI	pag. 14/82
DATI PERIODICI	pag. 17/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 17/82
● <b>CMIG Euro Currency Reserve</b>	<b>pag. 18/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 18/82
COSTI	pag. 19/82
DATI PERIODICI	pag. 22/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 22/82
● <b>CMIG US Dollar Currency Reserve</b>	<b>pag. 23/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 23/82
COSTI	pag. 24/82
DATI PERIODICI	pag. 27/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 27/82
● <b>CMIG Euro Bond</b>	<b>pag. 28/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 28/82
COSTI	pag. 29/82
DATI PERIODICI	pag. 32/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 32/82

● <b>CMIG US Bond</b>	<b>pag. 33/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 33/82
COSTI	pag. 34/82
DATI PERIODICI	pag. 37/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 37/82
● <b>CMIG European Enhanced Equity</b>	<b>pag. 38/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 38/82
COSTI	pag. 39/82
DATI PERIODICI	pag. 42/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 42/82
● <b>CMIG Pacific Basin Enhanced Equity</b>	<b>pag. 43/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 43/82
COSTI	pag. 44/82
DATI PERIODICI	pag. 47/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 47/82
● <b>CMIG US Enhanced Equity</b>	<b>pag. 48/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 48/82
COSTI	pag. 49/82
DATI PERIODICI	pag. 52/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 52/82
● <b>CMIG Japan Enhanced Equity</b>	<b>pag. 53/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 53/82
COSTI	pag. 54/82
DATI PERIODICI	pag. 57/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 57/82
● <b>CMIG Euro Cautious Managed</b>	<b>pag. 58/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 58/82
COSTI	pag. 59/82
DATI PERIODICI	pag. 62/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 63/82
● <b>CMIG Euro Balanced Managed</b>	<b>pag. 64/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 64/82
COSTI	pag. 65/82
DATI PERIODICI	pag. 68/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 68/82
● <b>CMIG Euro Adventurous Managed</b>	<b>pag. 69/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 69/82
COSTI	pag. 70/82
DATI PERIODICI	pag. 73/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 73/82
● <b>CMIG MIX</b>	<b>pag. 74/82</b>
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	pag. 80/82
COSTI	pag. 78/82
DATI PERIODICI	pag. 81/82
INFORMAZIONI ULTERIORI	pag. 82/82

## CONDIZIONI DI CONTRATTO

1	Oggetto e durata del Contratto	pag. 1/20
2	Conclusione del Contratto	pag. 2/20
3	Prestazioni assicurative	pag. 3/20
4	Premi e modalità di pagamento	pag. 4/20
5	Investimento dei Premi in Quote dei Fondi	pag. 4/20
6	Variatione transnazionale di residenza, domicilio e sede legale del contraente	pag. 6/20
7	Diritto di Riscatto Totale o Parziale dell'Investitore-Contraente	pag. 6/20
8	Switch	pag. 8/20
9	Costi del Contratto	pag. 8/20
10	Designazione dei Beneficiari	pag. 12/20
11	Cessione, pegno e vincolo del Contratto	pag. 12/20
12	Diritto di recesso	pag. 13/20
13	Pagamento delle prestazioni dovute dalla Compagnia	pag. 13/20
14	Varie	pag. 13/20
15	Legge applicabile e Foro competente	pag. 14/20
16	Regime fiscale	pag. 14/20
	Allegato A	pag. 15/20
	Informativa privacy	pag. 17/20

<b>Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto d'offerta</b>	<b>pag. 1/5</b>
---	-----------------

---



# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI GENERALI

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

### INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

**Impresa di assicurazione** 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 Società per Azioni (SpA) italiana, con sede legale a 33 Old Broad Street, Londra, EC2N 1HZ, Regno Unito e Sede Secondaria italiana a Milano in Corso Italia, 13.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, paragrafo 1 del Prospetto d'offerta.

**Contratto** Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit-linked denominato Clerical Medical New Generation Plus.

**Attività finanziarie sottostanti** Clerical Medical New Generation Plus è un Contratto di assicurazione sulla vita a vita intera a Premio Unico di tipo unit-linked che prevede il pagamento delle prestazioni descritte di seguito e nelle Condizioni di Contratto, il cui ammontare dipende dall'andamento degli attivi in cui investono le Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate investendo l'importo del Premio Unico e degli eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente al netto dei costi applicati. Il Contratto prevede l'investimento in Quote di uno o più Fondi Interni tra quelli di seguito elencati che sono sottoscrivibili sia singolarmente che mediante una combinazione libera dei medesimi. 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 10 Fondi Interni tra i seguenti Fondi Interni resi disponibili dalla Compagnia in relazione al Contratto:

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

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente scelga una combinazione libera di Fondi Interni tra quelli sopra elencati, l'investimento minimo del Premio in ciascun Fondo Interno selezionato, alla data in cui viene effettuato l'investimento, deve essere pari ad almeno il 5% dell'importo del Premio investito. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche delle proposte di investimento si rimanda alla sezione Informazioni Specifiche.

### Proposte d'investimento finanziario

Clerical Medical New Generation Plus è un Contratto a Premio Unico.

Il Premio minimo è pari a 10.000 euro.

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

Il Premio pagato dall'Investitore-Contraente sarà investito in Quote di uno o più Fondi Interni tra quelli elencati nella precedente sezione "Attività Finanziare Sottostanti" le caratteristiche dei quali sono descritte nella Parte I del Prospetto d'offerta. Pertanto le Proposte d'Investimento Finanziario collegate al Contratto sono costituite alternativamente da un Fondo Interno selezionato singolarmente tra quelli messi a disposizione della Compagnia o da tutte le combinazioni libere dei medesimi Fondi come indicato dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta entro i limiti sopra indicati. Per maggiori informazioni sulle caratteristiche di ciascuna Proposta d'Investimento costituita da ogni singolo Fondo Interno e un'esemplificazione di una Proposta d'Investimento Finanziario costituita da una combinazione libera di più Fondi Interni si rimanda alla sezione Informazioni Specifiche.

L'Investitore-Contraente può beneficiare di un Tasso di Allocazione del Premio in Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto superiore al 100% dell'importo del medesimo in funzione dell'importo del Premio versato, ai termini e alle condizioni di seguito indicate:

Importo del Premio in euro	Tasso di allocazione	Tasso di allocazione extra	Tasso di allocazione Totale
€10.000 – €24.999,99	100%	0,0%	100,0%
€25.000 – €49.999,99	100%	1,0%	101,0%
€50.000 - €99.999,99	100%	1,5%	101,5%
Da €100.000	100%	2,0%	102,0%

### Finalità

Il prodotto Clerical Medical New Generation Plus soddisfa sia esigenze di investimento del risparmio che di copertura assicurativa.

Il Contratto prevede l'erogazione di una Prestazione a scadenza, una Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato Rilevante (Evento Assicurato) e una prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio.

### Opzioni contrattuali

Il Contratto non prevede opzioni.

### Durata

Clerical Medical New Generation Plus è un Contratto assicurativo a vita intera.

In ogni caso, il Contratto cessa nel momento in cui il valore dell'imposta di bollo eventualmente dovuta allo Stato italiano risulta pari o superiore al Valore di Riscatto da corrispondere all'Investitore-Contraente.

## LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

### Caso morte

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.

Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, Clerical Medical New Generation Plus prevede il pagamento di un capitale al Beneficiario ("Prestazione in Caso di Decesso") pari al 100% del Valore del Contratto più il valore minore tra l'importo risultante dalla maggiorazione dell'1% del Valore del Contratto ed Euro 500.000.

La Prestazione in Caso di Decesso sarà maggiorata di una Prestazione aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio (corrispondente al minor valore tra l'importo risultante dalla maggiorazione del 10% della

Prestazione in Caso di Decesso e l'importo di Euro 100.000) se il decesso dell'Assicurato rilevante, al verificarsi del quale la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta, sia la conseguenza esclusiva di lesioni corporali direttamente provocate da cause esterne, violente, obiettivamente constatabili e fortuite e si verifichi entro 90 giorni dal momento in cui l'Assicurato ha subito tali lesioni e alle condizioni previste nell'articolo 3 delle Condizioni di Contratto. In ogni caso la somma della Prestazione in Caso di Decesso e della Prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non potrà essere superiore al 100% del Valore di Vendita del Contratto più Euro 500.000.

---

**Altri eventi assicurati**

Il Contratto non prevede altri eventi assicurati.

---

**Altre opzioni contrattuali**

Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

---

**INFORMAZIONI AGGIUNTIVE****Informazioni sulle modalità di sottoscrizione**

L'Investitore-Contraente potrà concludere il Contratto esclusivamente mediante la sottoscrizione dell'apposito Modulo di Proposta messo a disposizione dalla Compagnia attraverso i propri intermediari. Il Contratto, salvo quanto previsto all'art. 2.6 delle Condizioni di Contratto, si considera concluso alla "Data di Decorrenza" che corrisponde al terzo Giorno Lavorativo successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

- l'incasso del Premio Unico;
- il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio; e
- tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

La Compagnia si riserva il diritto di non accettare il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione.

Il Contratto avrà effetto dalla mezzanotte della Data di Decorrenza specificata nel Certificato di Contratto. La copertura assicurativa in caso di Decesso avrà effetto dalla Data di Decorrenza del Contratto.

Per ulteriori informazioni relative alle modalità di sottoscrizione si rinvia alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'offerta.

---

**Switch e versamenti successivi**

Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente, la Compagnia disinvestirà al Prezzo Unitario tutte o alcune delle Quote di uno o più Fondi Interni a cui il Contratto è collegato alla Data di Disinvestimento, per investirele al relativo Prezzo Unitario in Quote di altri Fondi disponibili selezionati dall'Investitore-Contraente ai termini e alle condizioni previste dal Prospetto d'offerta e dalle Condizioni di Contratto ("Switch").

Il controvalore minimo complessivo delle Quote di un Fondo Interno per il quale può essere chiesto il trasferimento da un Fondo all'altro è pari a 250 euro. In ogni caso il Valore residuo minimo del Fondo Interno di provenienza anche in seguito ad un'operazione di Switch non può essere inferiore a 1.250 euro.

In seguito a ciascuno switch, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Prezzo Unitario delle quote disinvestite dal Fondo Interno di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle quote investite nel Fondo Interno di destinazione ed il loro Prezzo Unitario alla Data di Investimento.

Versamenti successivi di premi in Fondi Interni istituiti successivamente alla Data di Decorrenza potranno essere effettuati dall'Investitore-Contraente previa consegna da parte della Compagnia della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

---

**Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. riscatto) e Riduzione**

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 nell'articolo 7 delle Condizioni di Contratto.

Il Valore di Riscatto del Contratto è uguale al numero di quote allocate nei Fondi Interni collegati al Contratto alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo Unitario delle medesime alla suddetta data al netto del Costo di rimborso come indicato nella Sezione C, paragrafo 15.1.6 della Parte I del Prospetto d'offerta. In caso di Riscatto Totale il Contratto di assicurazione si risolve.

**La Compagnia non fornisce alcuna garanzia di rimborso del capitale investito. Pertanto in conseguenza dei rischi finanziari connessi all'investimento, il Valore di Riscatto potrà essere inferiore al Capitale Investito. Inoltre, 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.**

Per ulteriori informazioni sulle modalità di riscatto si rinvia alle Condizioni di Contratto e alla Parte I, Sezione D del Prospetto d'offerta.

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

In caso di Riscatto Parziale la Polizza rimane valida ed efficace per il valore delle rimanenti Quote collegate al Contratto in seguito al pagamento di un valore di Riscatto Parziale. L'importo minimo che può essere riscattato in relazione a ciascun Fondo Interno collegato al Contratto è pari ad 250 euro.

Il Valore minimo complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno che devono rimanere collegate al Contratto in seguito ad una o più richieste di Riscatto Parziale non può essere inferiore a 1.250 euro; Con riferimento al Riscatto Parziale, nel caso in cui il Contratto sia collegato a Quote di più Fondi Interni, la Compagnia procederà a liquidare le Quote dai relativi Fondi in modo proporzionale salvo che l'Investitore-Contraente non abbia fornito diverse istruzioni di merito al disinvestimento di Quote di uno o più Fondi.

Sia in caso di Riscatto Totale sia in caso di Riscatto Parziale, con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2 e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

**Revoca della proposta**

Ai sensi dell'art. 176 del D.Lgs. 7 Dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può revocare la propria Proposta di Contratto prima della conclusione del Contratto medesimo, mediante invio di una lettera raccomandata a.r. inviata 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.

---

**Diritto di recesso** Ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs. 7 Dicembre 2005, n.209 l'Investitore-Contraente può recedere dal Contratto mediante invio di una comunicazione scritta mediante raccomandata a.r. indirizzata alla Sede Secondaria italiana della Compagnia entro 30 giorni dalla data di ricevimento del Certificato di Contratto con il quale è informato della conclusione del Contratto. La Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il 100% del Premio, salva l'applicazione dell'imposta di bollo calcolata in conformità alla normativa vigente, versato nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di Recesso.

---

**Ulteriore informativa disponibile** La Compagnia mette a disposizione sul proprio sito internet [www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it), consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato ed il Regolamento dei Fondi Interni. L'indirizzo internet della Compagnia è <http://www.clericalmedical.it>. Clerical Medical comunicherà tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

---

**Legge applicabile al Contratto** Al Contratto si applica la legge italiana. Qualora ai sensi del Codice delle Assicurazioni le parti volessero scegliere una legge diversa la Compagnia propone di scegliere la legge del Regno Unito sulla quale tuttavia prevalgono le norme imperative di diritto italiano.

---

**Regime linguistico del Contratto** Il Contratto e gli eventuali documenti ad esso collegati sono redatti in lingua italiana.

---

**Reclami** Eventuali reclami possono essere presentati per iscritto a:  
Clerical Medical Investment Group Limited - Sede Secondaria Italiana  
Ufficio Gestione Reclami  
Corso Italia 13, 20122 Milano  
Fax: 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 Società.

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

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

Per ulteriori questioni riguardanti la Compagnia e la propria attività, le autorità di vigilanza del Regno Unito dove ha sede la Compagnia sono l' FCA (Financial Conduct Authority) 25 The North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5HS, tel. +44 20 7066 1000, e la PRA (Prudential Regulation Authority) 20 Moorgate, London EC2R 6DA, tel. +44 20 7601 4444.

Si rinvia alla Sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.

---

**Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Contratto, prima della sottoscrizione.**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 1 aprile 2014.



# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG GA 70% Flexible. <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG 70% Flexible è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6683 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 01/04/2009 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> Protetta <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.  La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto della misura della volatilità storica annua, pari a 9,90%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno.  <b>Qualifica:</b> Garantito
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 22 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto  Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).  <b>Scostamento dal benchmark:</b> non applicabile  <b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:</b> Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è <b>negativo</b>	61,14%	7.197,41 euro
Il rendimento è positivo e <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	12,64%	11.017,37 euro
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	25,30%	16.991,58 euro
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,92%	60.436,62 euro

**Avvertenza:** I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

## Politica di investimento

**Categoria:** Fondo Protetto

**Descrizione della Politica d'Investimento:** Il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible investe principalmente in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante"), una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

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.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

**Area geografica di riferimento:** Area Euro.

**Categoria di emittenti:** L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti principalmente da titoli azionari senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali e da obbligazioni governative a breve termine e in via *residuale* da liquidità e da depositi bancari.

**Modalità gestionali del Fondo CMIG GA 70% Flexible:** La gestione del comparto CMIG Access 70% Flexible della SICAV lussemburghese Universe è basata su una tecnica di protezione – denominata Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI) – che ripartisce secondo un algoritmo quantitativo gli attivi del Comparto Sottostante tra titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50, titoli obbligazionari a breve termine e liquidità. Questo processo ha come fine quello di proteggere il Prezzo Unitario delle quote da un decremento al di sotto del valore garantito del 70% del Prezzo Unitario più alto mai raggiunto. Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e il 100%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50, il Comparto Sottostante, al fine di assicurare che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo, al quale l'Investitore-Contraente può riscattare il capitale investito, non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo, potrà investire, temporaneamente o per un periodo più lungo, una consistente porzione dei propri attivi (tra lo 0% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 100% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

-  **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario.

**Modalità di funzionamento della garanzia:** la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto del 70% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia del 70% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

## Garanzie

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

Al fine di assicurare la garanzia (che il Prezzo Unitario delle quote del Fondo non scenderà mai al di sotto del 70% del valore più alto mai raggiunto) la Compagnia ha stipulato un contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens – Parigi, Francia.

Si specifica che la garanzia del 70% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0,50%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,10%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L= $L = (G+H)$ Capitale Nominale	100%	
M= $M = L - (A+C+D-F)$ Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

C - Costi delle Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

##### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi

5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

#### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo. Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

#### **Costi variabili**

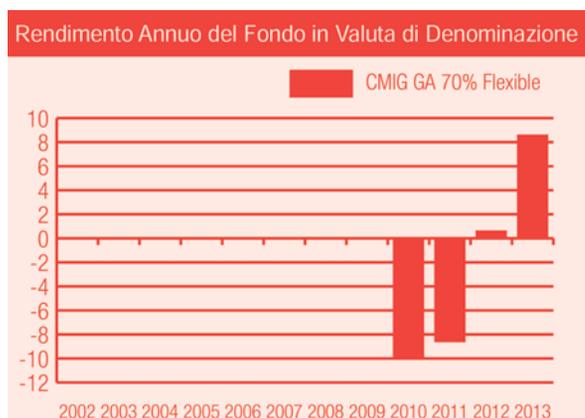
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si

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

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO			
	2011	2012	2013
	1,90%	1,92%	1,91%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il fondo Interno CMIG GA 70% Flexible è offerto da aprile 2009.

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento</b> CMIG GA 80% Flexible. <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG 80% Flexible è gestito da Clerical Medical che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6684 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 01/04/2009 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il Fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG GA 80% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> Protetta <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto 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. La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto della misura della volatilità storica annua, pari a 5,08%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno. <b>Qualifica:</b> Garantito.
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 25 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> non applicabile <b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:</b> Nella seguente tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (Valori centrali).

SCENARI PROBABILISTICI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	PROBABILITÀ	VALORI CENTRALI
Il rendimento è <b>negativo</b>	51,04%	7.854,95 euro
Il rendimento è positivo e <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	20,10%	11.234,34 euro
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	28,40%	17.962,99 euro
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,46%	83.567,30 euro

**Avvertenza:** I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

## Politica di investimento

**Categoria:** Fondo Protetto

### Descrizione della Politica d'Investimento

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible investe *principalmente* in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante"), una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

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.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

**Area geografica di riferimento:** Area Euro.

**Categoria di emittenti:** L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari sottostanti la SICAV lussemburghese Universe sono costituiti *principalmente* da titoli azionari senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali e da obbligazioni governative a breve termine e in via *residuale* da liquidità e da depositi bancari.

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

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50, 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 13,6% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 86,4% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario.

**Modalità di funzionamento della garanzia:** la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

## Garanzie

Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto 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 GA 80% Flexible.

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) la Compagnia ha stipulato un contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens – Parigi, Francia.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contrante ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contrante/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

---

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0,50%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,06%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=L-(G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

C - Costi delle Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

##### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse

stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

#### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo. Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

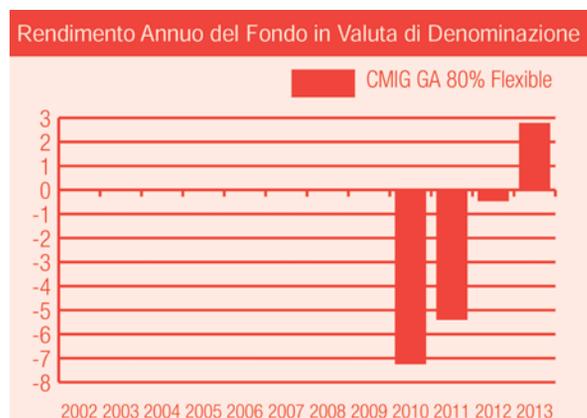
### Costi variabili

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER (%)	1,89%	1,90%	1,87%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**Avvertenza:** La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible è offerto da aprile 2009.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG Multi-Assets Global. <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 5630 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 01/09/2008 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità della Proposta di investimento relativo al Fondo CMIG Multi Assets Global consiste nell'ottenimento di una crescita del capitale a lungo periodo tramite l'investimento in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie attività finanziarie.
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>	
<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> Flessibile <b>Obiettivo della gestione:</b> L'obiettivo d'investimento consiste nell'ottenimento di una crescita del capitale a lungo periodo tramite l'investimento in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie attività finanziarie. La Compagnia non è in grado di identificare un benchmark di riferimento per questo Fondo a causa dello stile di gestione e le scelte di portafoglio del medesimo. A tal fine si terrà esclusivamente conto della misura della volatilità storica annua, pari a 7,12%, in quanto coerente con l'individuazione del profilo di rischio del Fondo Interno.
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 16 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> non applicabile
<b>Politica di investimento</b>	<b>Categoria:</b> Fondo Flessibile <b>Descrizione della Politica d'Investimento:</b> Il Fondo Interno CMIG Multi-Assets Global investe <i>principalmente</i> in quote di uno o più OICR flessibili aventi una politica di gestione dinamica e che investono in una selezione di attivi tra le seguenti categorie: titoli a reddito fisso, liquidità, quasi liquidità e depositi, titoli azionari, beni immobili, prodotti finanziari a rendimento assoluto e materie prime. L'investimento in tali categorie di attivi avviene senza alcuna limitazione in merito alle valute di denominazione, alle categorie di emittenti, alle aree geografiche e ai settori industriali di riferimento. Tipicamente gli OICR investiranno in una gamma diversificata e ampia delle suddette categorie di attività. Gli OICR sono gestiti da società di gestione non appartenenti nè riconducibili a Clerical Medical o al proprio gruppo di appartenenza.

Gli attivi sottostanti sono conformi ai requisiti previsti dalla direttiva UCITS III.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe possono 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.

Nel caso di chiusura di uno o più OICR sottostanti in cui il Fondo si trova investito, il Fondo potrà investire parte o la totalità degli attivi in liquidità o in OICR monetari per il periodo di tempo necessario all'individuazione di OICR alternativi. 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 degli OICR nei quali il Fondo Interno investe, sono soggetti a variazioni ed esiste il rischio per l'Investitore-Contraente che investe i Premi in Quote di tale Proposta d'Investimento di non poter ottenere la restituzione del Capitale Investito.

**Area geografica di riferimento:** Globale.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** Gli attivi in cui investono gli OICR sottostanti 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) senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,21%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: “Oneri di gestione” relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo “Descrizione dei Costi” riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli “Oneri di Servizio” (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del “Costo di gestione del Contratto” (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,40%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

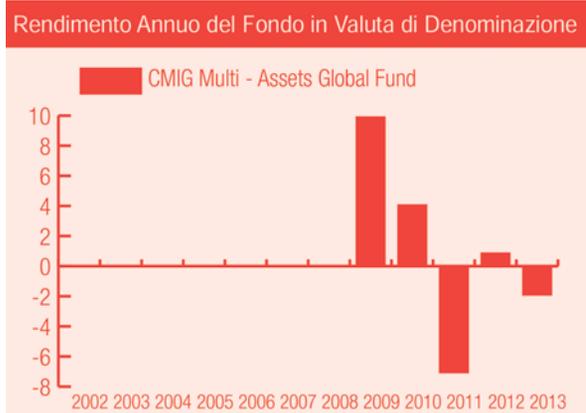
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	2,17%	2,34%	2,38%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo CMIG Multi Assets Global è offerto da settembre 2008.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve

**Nome** **Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** CMIG Euro Currency Reserve  
**Domicilio del Fondo Interno:** Regno Unito.  
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** Il Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 6605  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Inizio operatività del Fondo Interno:** 26/07/2004  
**Politica di distribuzione dei proventi:** il fondo è a capitalizzazione dei proventi.  
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro.  
La finalità della Proposta di Investimento relativa al Fondo CMIG Euro Currency Reserve è quella di ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

**Tipologia di gestione** **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo  
**Obiettivo della gestione:** Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in euro.  
**Benchmark:** Libor Euro 3 Month

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato** L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 23 anni.

**Profilo di rischio** **Grado di rischio:** Basso  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).

**Scostamento dal benchmark:** Significativo

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di investimento** **Categoria:** Fondo Monetario Area Euro  
**Descrizione della Politica d'Investimento:**  
Il CMIG Euro Currency Reserve investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Euro Currency Reserve della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto CMI Euro Currency Reserve investe *principalmente* in

titoli obbligazionari a breve termine e strumenti del mercato monetario, a tasso fisso e variabile, denominati in Euro ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate), ed anche in depositi bancari. Il Comparto può altresì investire in via *residuale* in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. 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.

**Area geografica:** Area Euro.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** L'emittente delle azioni del Comparto CMI Euro Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono strumenti del mercato monetario emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	0,50%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,08%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

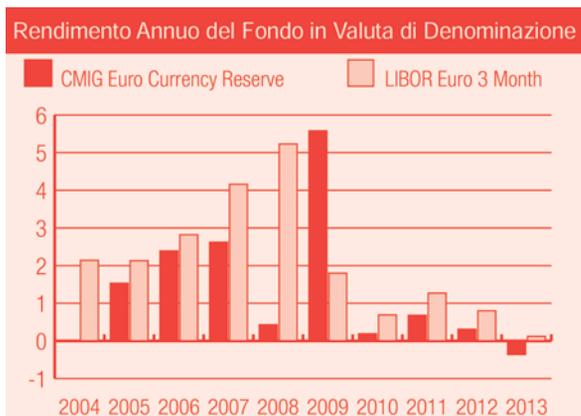
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
0,69%	0,69%	0,69%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Currency Reserve è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve

**Nome** **Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** CMIG US Dollar Currency Reserve

**Domicilio del Fondo Interno:** Regno Unito.

Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** Il Fondo Interno CMIG US Dollar Currency Reserve è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli investitori-contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 6205

**Valuta di denominazione:** Dollaro Statunitense

**Inizio operatività del Fondo Interno:** 17/02/2006

**Politica di distribuzione dei proventi:** il fondo è a capitalizzazione dei proventi.

In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro.

La finalità della Proposta d'Investimento è quella di ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari Statunitensi.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

**Tipologia di gestione** **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo

**Obiettivo della gestione:** Ottenere tassi di rendimento altamente competitivi investendo in titoli a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Dollari Statunitensi.

**Benchmark:** Libor US Dollar 3 Month

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato** L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 6 anni.

**Profilo di rischio** **Grado di rischio:** Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).

**Scostamento dal benchmark:** Contenuto

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di investimento** **Categoria:** Fondo Monetario Area Dollaro

**Descrizione della Politica d'Investimento:**

Il CMIG US Dollar Currency Reserve investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI US Dollar Currency Reserve della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group. Il Comparto CMI US Dollar Currency Reserve investe

*principalmente* in titoli obbligazionari a breve termine e strumenti del mercato monetario, a tasso fisso e variabile, denominati in Dollari ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate), ed anche in depositi bancari. Il Comparto può altresì investire in via *residuale* in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. 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.

**Area geografica di riferimento:** Area Dollaro.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Dollar Currency Reserve è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono strumenti del mercato monetario emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate).

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	0,50%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,88%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

*Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## **Descrizione dei Costi**

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette

percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

#### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

##### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	0,50%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

##### **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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrattante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
0,70%	0,70%	0,66%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo CMIG US Dollar Currency Reserve è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Bond	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG Euro Bond <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG Euro Bond è gestito da Clerical Medical, la quale è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli investitori-contraenti della gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6604 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 26/07/2004 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità dell'investimento è quella di ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale di lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro. <b>Benchmark:</b> JP Morgan EMU Aggregate
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 14 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Contenuto Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
<b>Politica di investimento</b>	<b>Categoria:</b> Fondo Obbligazionario Area Euro <b>Descrizione della Politica d'Investimento:</b> Il Fondo CMIG Euro Bond investe <i>principalmente</i> in azioni del corrispondente comparto CMI Euro Bond della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo

Lloyds Banking Group. Il Comparto CMI Euro Bond investe *principalmente* in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro ed emessi da governi, enti sovranazionali e società private (corporate). Il Comparto può anche investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari, ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. 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.

**Area geografica di riferimento:** Area Euro.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** L'emittente delle azioni del Comparto CMI Euro Bond è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Euro emessi o garantiti da governi, enti sovranazionali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,00%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,26%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati.

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,00%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

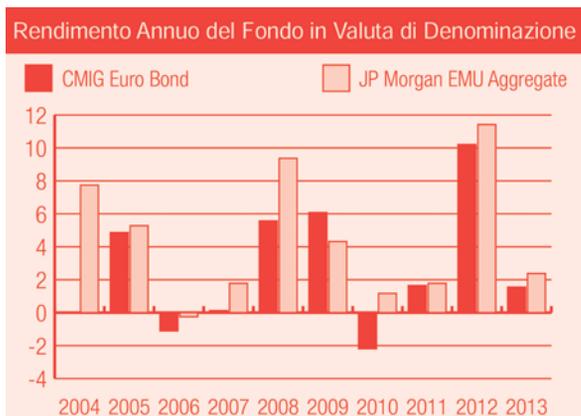
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

Anno	2011	2012	2013
TER	1,18%	1,17%	1,33%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Bond è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG US Bond

<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG US Bond <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG US Bond è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6203 <b>Valuta di denominazione:</b> Dollaro Statunitense <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 17/02/2006 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG US Bond è quello di ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottimizzare il rendimento su un orizzonte temporale a lungo termine, investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari. <b>Benchmark:</b> JP Morgan US Govt Bond
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 7 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Contenuto Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
<b>Politica di investimento</b>	<b>Categoria:</b> Fondo Obbligazionario Area Dollaro <b>Descrizione della Politica d'Investimento:</b> Il Fondo CMIG US Bond investe <i>principalmente</i> in azioni del corrispondente Comparto CMI US Bond della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds

Banking Group. Il Comparto denominato CMI US Bond investe *principalmente* in obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari ed emessi o garantiti da governi, enti sovranazionali e società private (corporate). Il Comparto può anche investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari, ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può occasionalmente ricorrere ad investimenti in strumenti finanziari derivati con l'obiettivo di ottenere una gestione efficiente del portafoglio. 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.

**Area geografica di riferimento:** USA.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** L'emittente delle azioni del Comparto CMI US Bond è la SICAV Lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". Gli strumenti finanziari in cui investe il Comparto sono obbligazioni e altri titoli di debito a tasso fisso denominati in Dollari emessi o garantiti da governi, enti sovranazionali e società private (corporate).

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,00%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,73%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: “Oneri di gestione” relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo “Descrizione dei Costi” riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli “Oneri di Servizio” (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del “Costo di gestione del Contratto” (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi

Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,00%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

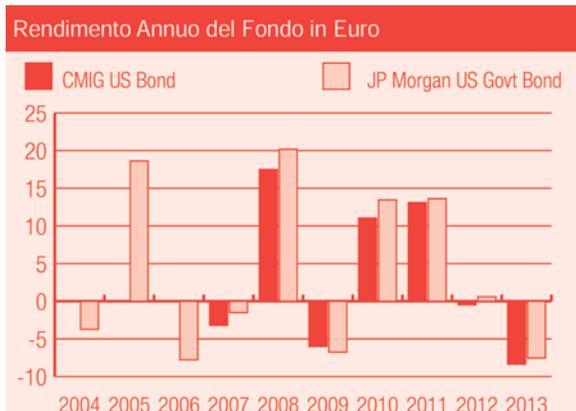
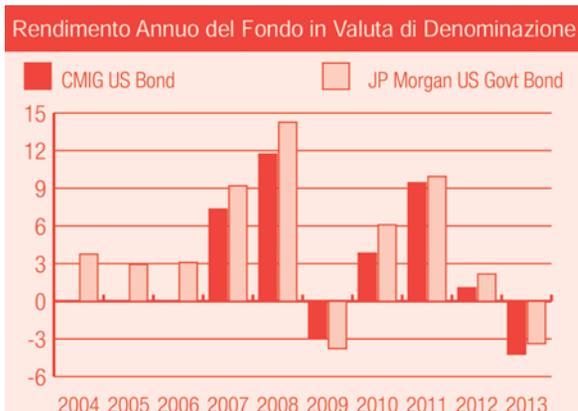
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrattante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,18%	1,18%	1,18%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici**

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG US Bond è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG European Enhanced Equity <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6681 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 26/07/2004 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli quotati nell'indice EuroStoxx 50.
<b>STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>	
<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita a lungo termine del capitale, investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari quotati nell'indice EuroStoxx 50. <b>Benchmark:</b> Eurostoxx 50
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Alto  Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Contenuto  Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
<b>Politica di investimento</b>	<b>Categoria:</b> Fondo Azionario Area Euro <b>Descrizione della Politica d'Investimento:</b> Il Fondo CMIG European Enhanced Equity investe <i>principalmente</i> in azioni del corrispondente Comparto CMI European Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI European Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari dei paesi dell'area dell'Euro o derivati sui titoli medesimi quotati nell'indice EuroStoxx 50. Tali strumenti finanziari sono denominati in Euro e non hanno alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può 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.

**Area geografica di riferimento:** Area Euro.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** l'emittente del Comparto CMI European Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,45%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I-(G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

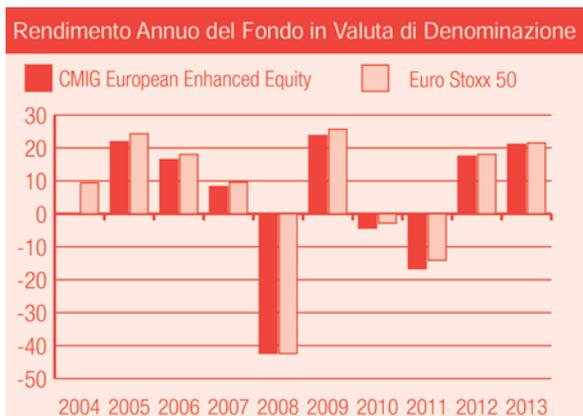
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,42%	1,42%	1,44%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG European Enhanced Equity è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG Pacific Basin Enhanced Equity <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6219 <b>Valuta di denominazione:</b> Dollaro Statunitense <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 26/07/2004 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità dell'investimento relativa al Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo <i>principalmente</i> in un portafoglio diversificato di titoli azionari dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso).
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo <i>principalmente</i> in un portafoglio diversificato di titoli azionari dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso). <b>Benchmark:</b> FTSE World-Asia Pacific ex Japan
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 12 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Contenuto Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
<b>Politica di investimento</b>	<b>Categoria:</b> Fondo Azionario Area Asia ex Giappone <b>Descrizione della Politica d'Investimento:</b> Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity Fund investe <i>principalmente</i> in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso) senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il suddetto Comparto investe normalmente in titoli azionari quotati nei seguenti mercati: Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può 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.

**Area geografica di riferimento:** Asia e Bacino Pacifico ad esclusione del Giappone.

**Categoria di emittenti e/o settori industriali:** l'emittente del Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,34%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: “Oneri di gestione” relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo “Descrizione dei Costi” riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli “Oneri di Servizio” (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del “Costo di gestione del Contratto” (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi

Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

### **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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

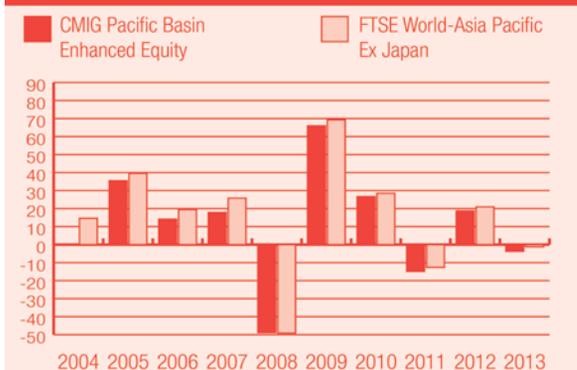
## DATI PERIODICI

### Rendimento storico

Rendimento Annuo del Fondo in Valuta di Denominazione



Rendimento Annuo del Fondo in Euro



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,43%	1,51%	1,47%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici**

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è offerto da marzo 2006.

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity

**Nome** **Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** CMIG US Enhanced Equity  
**Domicilio del Fondo Interno:** Regno Unito.  
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** Il Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 6240  
**Valuta di denominazione:** Dollaro Statunitense  
**Inizio operatività del Fondo Interno:** 26/07/2004  
**Politica di distribuzione dei proventi:** il fondo è a capitalizzazione dei proventi.  
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro.  
La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari americani.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

**Tipologia di gestione** **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo  
**Obiettivo della gestione:** Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato di titoli azionari statunitensi.  
**Benchmark:** Standard and Poor's 500

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato** L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 10 anni.

**Profilo di rischio** **Grado di rischio:** Alto  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).  
**Scostamento dal benchmark:** Contenuto  
Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di investimento** **Categoria:** Fondo Azionario Area America  
**Descrizione della Politica d'Investimento:** Il Fondo CMIG US Enhanced Equity investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI US Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.  
Il Comparto denominato CMI US Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari o in derivati

sui titoli medesimi quotati sul mercato azionario americano e denominati in Dollari, con l'obiettivo di selezionare società, grandi e piccole, che abbiano un potenziale di crescita superiore alla media senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può 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.

**Area geografica di riferimento:** USA.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** l'emittente del Comparto CMI US Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il comparto non hanno limitazione in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,45%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di

durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

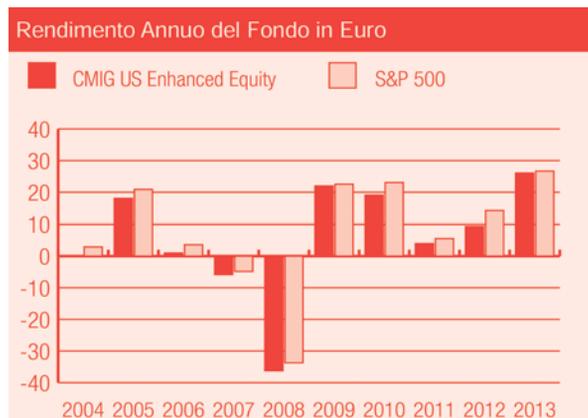
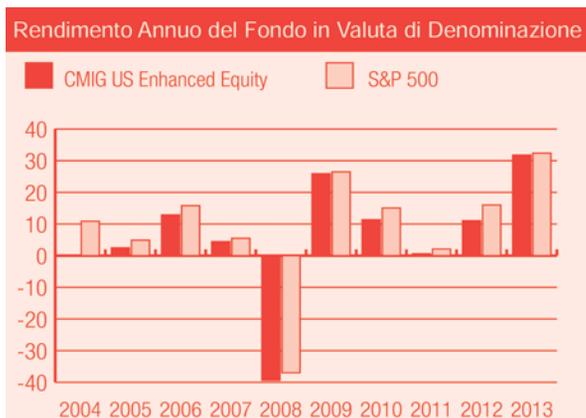
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi"

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,38%	1,39%	1,39%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG US Enhanced Equity è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity

**Nome** **Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** CMIG Japan Enhanced Equity  
**Domicilio del Fondo Interno:** Regno Unito.  
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** Il Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti per la gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 6401  
**Valuta di denominazione:** YEN  
**Inizio operatività del Fondo Interno:** 26/07/2004  
**Politica di distribuzione dei proventi:** il fondo è a capitalizzazione dei proventi.  
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro.  
La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

**Tipologia di gestione** **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo  
**Obiettivo della gestione:** Ottenere una crescita del capitale sul lungo termine investendo principalmente in titoli azionari emessi da società giapponesi.  
**Benchmark:** FTSE All-World Japan

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato** L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 12 anni.

**Profilo di rischio** **Grado di rischio:** Molto Alto  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).  
**Scostamento dal benchmark:** Contenuto  
Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal Benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

**Politica di investimento** **Categoria:** Fondo Azionario Area Giappone  
**Descrizione della Politica d'Investimento:**  
Il Fondo CMIG Japan Enhanced Equity investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Japan Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund", una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto CMI Japan Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari emessi da società giapponesi denominati in YEN e senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monerati ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR. In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può 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.

**Area geografica di riferimento:** Giappone.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** l'emittente del Comparto CMI Japan Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe, The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

## 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.**

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

**Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:**

- **Importo del premio unico: 10.000 euro**

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b> (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,34%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=L-(G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: “Oneri di gestione” relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo “Descrizione dei Costi” riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli “Oneri di Servizio” (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del “Costo di gestione del Contratto” (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** *La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.*

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

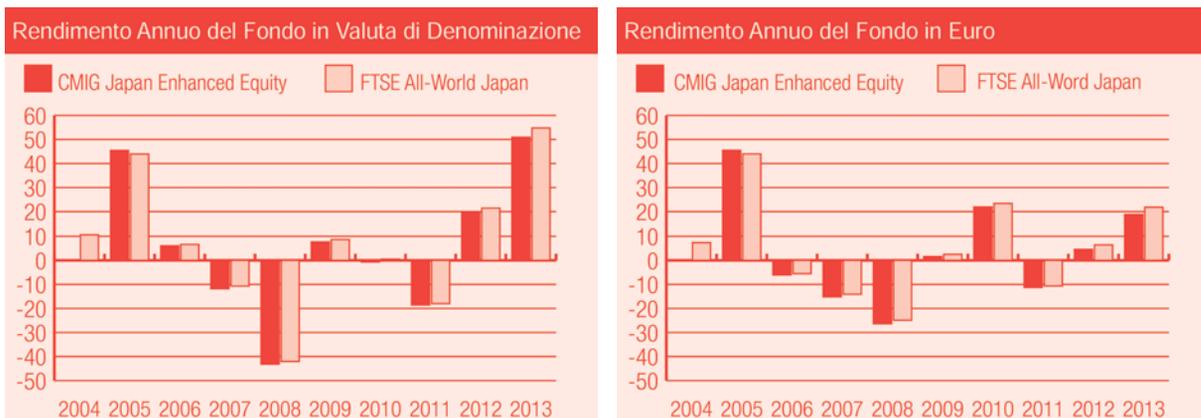
### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrattante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

2011	2012	2013
1,41%	1,41%	1,42%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici**

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Japan Enhanced Equity è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed

<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG Euro Cautious Managed <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6650 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 26/07/2004 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato costituito da diverse categorie di attività finanziarie. <b>Benchmark:</b> 25% MSCI AC World (indice azionario globale) + 75% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro)
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 13 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto  Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Contenuto  Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

---

**Politica di investimento****Categoria:** Fondo Bilanciato**Descrizione della Politica d'Investimento:**

Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti nè riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione che può variare tra *principale* e *prevalente* del proprio attivo in obbligazioni senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti, e alle valute di denominazione. Il Fondo Interno mantiene altresì un'esposizione che può variare tra *contenuta* e *significativa* in azioni ed in altri strumenti finanziari di tipo azionario senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di 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.

**Area geografica di riferimento:** Globale.**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

---

**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.**

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario**

---

**COSTI****Tabella dell'Investimento finanziario**

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio unico: 10.000 euro

	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	0,66%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,30%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

#### Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

#### COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

##### Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

##### Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

## **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

### **Costi di rimborso**

#### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

#### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

### **Costi di Switch**

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

## **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

Descrizione	Tasso annuale
Oneri di gestione	0,66%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

#### 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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

#### ALTRI COSTI

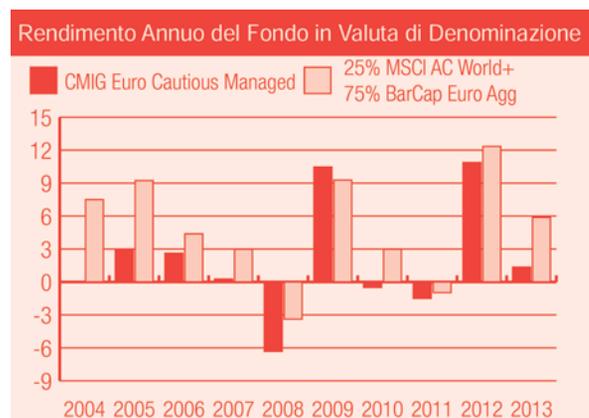
##### Eccezioni

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

Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO			
	2011	2012	2013
	1,54%	1,52%	1,34%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

## INFORMAZIONI ULTERIORI

---

### Valorizzazione dell'investimento

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

***"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."***

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Cautious Managed è offerto da marzo 2006.

### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola



## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed

**Nome** **Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** CMIG Euro Balanced Managed  
**Domicilio del Fondo Interno:** Regno Unito.  
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed è gestito da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 6651  
**Valuta di denominazione:** Euro  
**Inizio operatività del Fondo Interno:** 23/07/2004  
**Politica di distribuzione dei proventi:** il fondo è a capitalizzazione dei proventi.  
In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro.  
La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

**Tipologia di gestione** **Tipologia di gestione:** A benchmark di tipo attivo  
**Obiettivo della gestione:** Ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo in un portafoglio diversificato che investe in diverse categorie di attività finanziarie.  
**Benchmark:** 50% MSCI AC World (indice azionario globale) + 50% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro).

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato** L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 12 anni.

**Profilo di rischio** **Grado di rischio:** Medio-Alto  
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).

**Scostamento dal benchmark:** Significativo

Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal Benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

---

**Politica di investimento**

**Categoria:** Fondo Bilanciato

**Descrizione della politica d'investimento:**

Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti né riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione del proprio attivo che può variare tra il *prevalente* ed il *significativo* sia in obbligazioni (senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti e alle valute di denominazione), sia in azioni ed altri strumenti finanziari di tipo azionario (senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione) ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di 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.

**Area geografica di riferimento:** Globale.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

---

**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.**

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

---

**COSTI**

**Tabella dell'Investimento finanziario**

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio unico: 10.000 euro

	<b>MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)</b>
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	0,86%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,34%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

#### Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

#### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

##### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

##### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

##### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

##### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi

5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

#### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	0,86%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.

#### **Costi variabili**

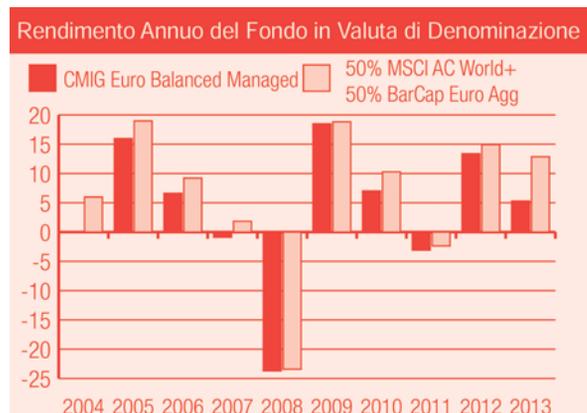
Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni, le spese di Custodia e Amministrazione, le spese di certificazione, etc. non sono quantificabili a priori. Si

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

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,52%	1,52%	1,43%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.**

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG Euro Balanced Managed è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola

## SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed	
<b>Nome</b>	<b>Denominazione del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> CMIG Euro Adventurous Managed <b>Domicilio del Fondo Interno:</b> Regno Unito. Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.
<b>Gestore</b>	Il Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed è gestito da Clerical Medical, la quale è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli investitori-contraenti della gestione dei Fondi Interni.
<b>Altre informazioni</b>	<b>Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:</b> 6652 <b>Valuta di denominazione:</b> Euro <b>Inizio operatività del Fondo Interno:</b> 23/07/2004 <b>Politica di distribuzione dei proventi:</b> il fondo è a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di investimento finanziario è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 Euro. La finalità dell'investimento è quella di ottenere una crescita del capitale a lungo termine.

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Tipologia di gestione</b>	<b>Tipologia di gestione:</b> A benchmark di tipo attivo <b>Obiettivo della gestione:</b> Ottenere una crescita a lungo termine del capitale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato che investe in diverse categorie di attività finanziarie. <b>Benchmark:</b> 65% MSCI AC World (indice azionario globale) + 35% BarCap Euro Aggregate (indice obbligazionario Euro).
<b>Orizzonte temporale d'investimento consigliato</b>	L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 12 anni.
<b>Profilo di rischio</b>	<b>Grado di rischio:</b> Medio-Alto Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva del Fondo Interno, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto). <b>Scostamento dal benchmark:</b> Rilevante Lo scostamento dal Benchmark indica la differenza tra la volatilità del Fondo Interno rispetto a quella del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il Benchmark e conseguentemente maggiore la possibilità di ottenere risultati anche significativamente differenti rispetto al Benchmark stesso. Lo scostamento dal benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

---

## Politica di investimento

**Categoria:** Fondo Bilanciato

### Descrizione della politica d'investimento:

Il Fondo Interno CMIG Euro Adventurous Managed investe *principalmente* in quote di uno o più OICR bilanciati, armonizzati e non, denominati in Euro, gestiti da Società di Gestione non appartenenti nè riconducibili a Clerical Medical o al proprio Gruppo di appartenenza. Attraverso l'investimento in tali OICR, il Fondo Interno mantiene un'esposizione che può variare tra *principale* e *significativa* del proprio attivo in azioni ed in altri strumenti finanziari di tipo azionario senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, ai settori industriali di riferimento e alle valute di denominazione. Il Fondo Interno mantiene altresì un'esposizione che può variare tra *contenuta* e *prevalente* in obbligazioni senza alcuna limitazione in merito alle aree geografiche, alle categorie degli emittenti, e alle valute di denominazione ed un'esposizione *residuale* in materie prime. In specifiche situazioni di mercato e sempre nel principale interesse degli investitori, l'esposizione azionaria potrebbe essere temporaneamente ridotta in maniera significativa o anche azzerata.

Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Gli OICR nei quali il Fondo Interno investe, possono fare uso di strumenti finanziari derivati a fini di 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.

**Area geografica di riferimento:** Globale.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Il Fondo Interno può quindi investire in OICR bilanciati che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

---

## 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.**

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario**

---

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio unico: 10.000 euro

	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,06%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,34%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:

#### Costo di gestione del Contratto

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contrainte, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

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

##### Costi di rimborso

##### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate

dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

#### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

#### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,06%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,34%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno Investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contraente ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dai Fondi Interni.

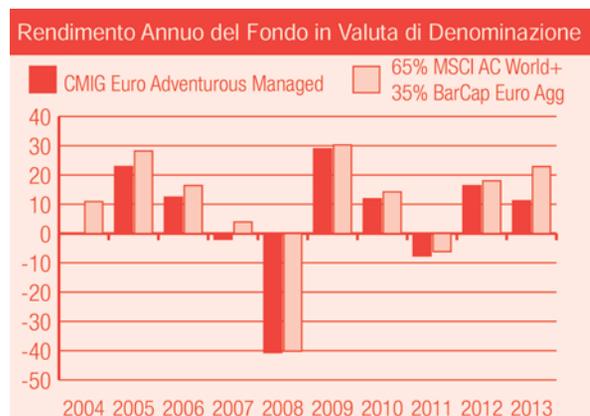
### Costi variabili

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrattante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,54%	1,52%	1,69%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.**

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

Il Fondo Interno CMIG European Adventurous Managed è offerto da marzo 2006.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale  
Renato Mendola

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Fondo CMIG MIX

**Nome** **Denominazione della Proposta d'Investimento:**  
CMIG Mix è un'esemplificazione di una combinazione libera dei Fondi Interni di seguito indicati, che possono essere selezionati dall'Investitore-Contraente nell'ambito dei Fondi Interni messi a disposizione dalla Compagnia in relazione al Contratto. La combinazione esemplificata nella presente Proposta d'Investimento è inizialmente composta per l'80% da quote del Fondo Interno CMIG GA Flexible 80% e per il 20% da quote del Fondo Interno CMIG Pacific Basin Enhanced Equity.

**Domicilio dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera di cui alla presente Proposta d'Investimento:** Regno Unito.  
Il Fondo Interno è un fondo assicurativo istituito dalla Compagnia il cui capitale è investito in quote o azioni di una gamma di fondi comuni di investimento (OICR) che soddisfano i requisiti richiesti dalla Direttiva 85/611/CEE, come modificata dalla Direttiva 88/220/CEE.

**Gestore** I Fondi Interni che compongono la Proposta d'Investimento denominata CMIG Mix sono gestiti da Clerical Medical, che è l'unico soggetto responsabile nei confronti degli Investitori-Contraenti della gestione dei Fondi Interni.

**Altre informazioni** **Codice del Fondo Interno e della Proposta d'Investimento:** 7000

#### **CMIG GA 80% Flexible**

**Valuta di denominazione:** Euro.

**Inizio operatività del Fondo Interno :**  
01/04/2009.

**Politica di distribuzione dei proventi:** i Fondi Interni che compongono la Proposta d'Investimento sono a capitalizzazione dei proventi. In relazione a tale Proposta di Investimento è previsto il versamento di un Premio Unico di importo minimo pari a 10.000 euro.

La finalità della Proposta di investimento relativa al Fondo CMIG GA 80% Flexible è quella di realizzare la crescita del capitale sul lungo termine.

#### **CMIG Pacific Basin Enhanced Equity**

**Valuta di denominazione:** Dollaro Statunitense.

**Inizio operatività del Fondo Interno:**  
26/07/2004.

La finalità dell'investimento relativa al Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity è quella di ottenere una crescita a lungo termine del capitale investendo principalmente in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi di paese del Bacino Pacifico (Giappone escluso).

### STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

#### Tipologia di gestione

**Tipologia di gestione della Proposta d'Investimento:** Flessibile

#### **Obiettivo della gestione:**

Ottenere una crescita di capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di titoli azionari dell'indice EuroStoxx 50 e in titoli obbligazionari e strumenti finanziari a breve termine denominati in Euro. La Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del

#### **Obiettivo della gestione:**

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

Fondo Interno collegato al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

**Qualifica:** Garantito.

---

**Orizzonte temporale d'investimento consigliato**

L'Orizzonte temporale di Investimento minimo consigliato è di 26 anni.

---

**Profilo di rischio**

**Grado di rischio:** Medio-Alto

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto alto).

---

**Politica di investimento**

**Categoria:**

Fondo Protetto.

Il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible investe *principalmente* in azioni del Comparto corrispondente CMIG Access 80% Flexible della SICAV lussemburghese "Universe The Global Network Fund" (di seguito anche il "Comparto Sottostante") che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto Sottostante investe in un portafoglio di titoli azionari denominati in Euro dell'indice EuroStoxx 50 e in obbligazioni governative a breve termine e strumenti del mercato monetario denominati in Euro.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Strumenti derivati potranno essere inclusi tra gli attivi del Comparto Sottostante come terminato 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.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, 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.

**Categoria:**

Fondo Azionario Area Asia ex Giappone.

Il Fondo CMIG Pacific Basin Enhanced Equity Fund investe *principalmente* in azioni del corrispondente Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity della SICAV lussemburghese "Universe The Global Network Fund" che è una SICAV del gruppo Lloyds Banking Group.

Il Comparto denominato CMI Pacific Basin Enhanced Equity investe *principalmente* in titoli azionari o in derivati sui titoli medesimi denominati in diverse valute dei paesi del Bacino Pacifico (Giappone escluso) senza alcuna limitazione in merito ai settori industriali di riferimento. Il suddetto Comparto investe normalmente in titoli azionari quotati nei seguenti mercati: Australia, Nuova Zelanda, Cina, India, Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Corea del Sud, Taiwan e Thailandia. Il Comparto può investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari ed in altri OICR.

In ogni caso, per esigenze di liquidità, Il Fondo Interno può altresì investire in via *residuale* in strumenti monetari ed equivalenti, inclusi i depositi bancari.

Il Comparto nel quale il Fondo Interno investe, può 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.

In virtù del fatto che la Compagnia è un'impresa comunitaria con sede nel Regno Unito, i Premi pagati dall'Investitore-Contraente possono essere

**Area geografica di riferimento:**

Area Euro

**Categoria di emittenti:**

L'emittente delle azioni del Comparto Sottostante è la SICAV Lussemburghese "Universe The Global Network Fund". 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.

**Modalità gestionali del Fondo CMIG GA 80%**

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

Il funzionamento della tecnica di protezione citata comporterà, quindi, un'allocazione dei titoli azionari e dei derivati ad essi collegati variabile tra lo 0% e l'86,4%. Tuttavia, a seconda delle condizioni di mercato e delle fluttuazioni dei titoli azionari compresi nell'indice EuroStoxx 50, 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 13,6% e il 100%) in titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario e liquidità a titolo accessorio.

- **Mercati in rialzo:** il Comparto Sottostante può investire fino al 86,4% del proprio attivo in azioni dell'indice EuroStoxx 50, l'indice delle società blue chip della zona euro.

- **Mercati in ribasso:** il Comparto Sottostante, investe una porzione più consistente del proprio attivo in un portafoglio più conservativo di titoli obbligazionari a breve-termine denominati in Euro e in strumenti del mercato monetario.

investiti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita sia in considerazione della natura dei medesimi che dei criteri di gestione utilizzati.

**Aree geografiche/mercati di riferimento:**

Asia e Bacino Pacifico ad esclusione del Giappone.

**Categorie di emittenti e/o settori industriali:**

L'emittente del Comparto CMI Pacific Basin Enhanced Equity è la SICAV lussemburghese "Universe The Global Network Fund". I titoli azionari in cui investe il Comparto non hanno limitazioni in merito ai settori industriali di riferimento.

**Modalità di funzionamento della garanzia:** la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno collegate al Contratto non scenda mai al di sotto dell'80% del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo.

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto).

Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

## 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.**

**Con riferimento al Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, la Compagnia garantisce che in qualsiasi momento nel corso della Durata del Contratto 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 GA 80% Flexible.**

**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) la Compagnia ha stipulato un contratto di garanzia con BNP Paribas, una Société Anonyme francese la cui sede legale si trova al 16 Boulevard des Italiens – Parigi, Francia.**

Si specifica che la garanzia dell'80% riconosciuta dal Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible, opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2; e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

---

**Si rinvia alla Sezione B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per maggiori informazioni sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**

## COSTI

### Tabella dell'Investimento finanziario

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal Contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

Tale tabella è stata costruita sulla base delle seguenti ipotesi:

- Importo del premio unico: 10.000 euro

	MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTO</b>		
A. Costi di caricamento	0%	0%
B. Commissioni di gestione	0%	1,20%
C. Costi delle garanzie e/o immunizzazioni	0%	0,40%
D. Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E. Altri costi successivi al versamento	0%	1,05%
F. Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G. Costi delle coperture assicurative	0%	0%
H. Spese di emissione	0%	0%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARI</b>		
I. Premio Versato	100%	
L=I- (G+H) Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F) Capitale Investito	100%	

Di seguito una breve descrizione dei costi effettivamente applicati:

B - Commissioni di Gestione: "Oneri di gestione" relativi al Fondo Interno (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

C - Costi delle Garanzia e/o Immunizzazione: "Costo della garanzia prestata" (si veda tabella sui Costi annuali del Fondo Interno nel paragrafo "Descrizione dei Costi" riportato di seguito)

E - Altri costi successivi al versamento: costo annuale che include gli "Oneri di Servizio" (pari a 0,8% annuo) ed il valore medio rispetto all'orizzonte temporale di investimento consigliato del "Costo di gestione del Contratto" (pari a 1,3% annuo applicato nel corso dei primi 5 anni di durata)

**Avvertenza:** La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta.

## Descrizione dei Costi

Di seguito una descrizione dei costi gravanti sul contratto

### **COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE:**

#### **Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all'1.3% del Valore delle quote allocate al Contratto. Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione del numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente, i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi Interni.

#### **Oneri di Servizio**

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dell'0,8% del Valore del Contratto applicati su base mensile a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi annullando il numero necessario di Quote allocate al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

#### **Costi di rimborso del capitale prima della scadenza**

##### **Costi di rimborso**

###### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla data di Decorrenza, la Compagnia applicherà un Costo di rimborso pari al Valore delle Quote dei Fondi che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il riscatto non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di riscatto e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal Valore delle quote attribuite al Contratto, che corrisponde rispettivamente all'importo del Premio iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati. Il Costo di rimborso è calcolato sul Valore totale delle quote allocate ai Fondi Interni collegati al Contratto.

###### Riscatto Parziale

In caso di Riscatto parziale del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il Valore totale delle quote allocate al Contratto nell'anno in cui viene inviata una richiesta di riscatto parziale (dalla Data di Decorrenza del Contratto o ad ogni successivo anniversario) sia maggiore del 10% del Premio pagato, la Compagnia dedurrà un Costo di rimborso applicato alla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e il 10% del Premio Iniziale.

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

Per maggiori dettagli sull'applicazione del Costo di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C)15 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Penale di rimborso**

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di allocazione del Premio nei vari Fondi Interni sia più alto del 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e una richiesta di Riscatto Totale o Parziale pervenga alla Compagnia entro i primi 2 anni di durata del Contratto a partire dalla Data di Decorrenza. La penale di rimborso sarà pari all'1% qualora una richiesta di Riscatto Parziale o Totale pervenga alla Compagnia nel corso del 1° anno dalla Data di Decorrenza mentre nel caso di Riscatto Totale o Parziale richiesto nel corso del 2° anno di durata del Contratto, la Penale di rimborso sarà pari allo 0,5%.

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente. Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dall'Investitore-Contraente, la "Data di Decorrenza" sta ad indicare la data in cui

questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle quote allocate al Contratto, le quali rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo.

Per maggiori dettagli sull'applicazione della Penale di rimborso anche nel caso di Premi Aggiuntivi, si rinvia alla Sezione C) paragrafo 15.1.6 della Parte I del presente Prospetto.

#### **Costi di Switch**

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

#### **COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

##### **Costi annuali sul Fondo Interno**

Tali costi vengono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera al tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato.

<b>Descrizione</b>	<b>Tasso annuale</b>
Oneri di gestione	1,20%
Costo della garanzia prestata	0,40%
Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)	0,15%

(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sul Fondo Interno in cui il Premio pagato dall'Investitore-Contraente è stato investito.

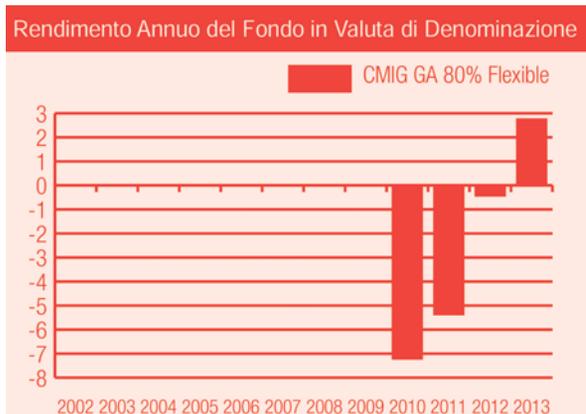
##### **Costi variabili**

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 d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

**Si rinvia alla Sezione C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.**

## DATI PERIODICI FONDO CMIG GA 80% FLEXIBLE

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,89%	1,90%	1,87%

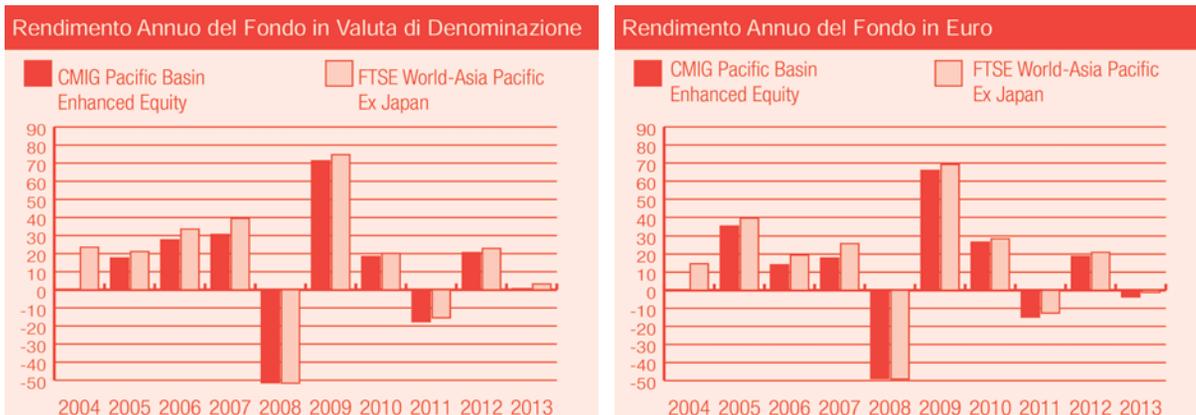
### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

**Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.**

## DATI PERIODICI FONDO CMIG PACIFIC BASIN ENHANCED EQUITY

### Rendimento storico



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante descritti nella precedente sezione "Descrizione Costi".

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

### Total expense ratio (TER)

#### RAPPORTO TRA COSTI COMPLESSIVI E PATRIMONIO MEDIO

	2011	2012	2013
	1,43%	1,51%	1,47%

### Retrocessioni ai distributori

La quota parte percepita dai distributori nell'ultimo anno solare, con riferimento all'intero flusso dei costi previsti dal Contratto, è pari al 29,7%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici

## INFORMAZIONI ULTERIORI

### Valorizzazione dell'investimento

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

**"Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante unitamente alle Condizioni di Contratto prima della sottoscrizione."**

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 27 marzo 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1 aprile 2014.

La Proposta d'Investimento denominata CMIG Mix è offerta da aprile 2009.

#### DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La Compagnia 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 delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale

Renato Mendola

# Clerical Medical New Generation Plus

## Condizioni di Contratto

### 1. OGGETTO E DURATA DEL CONTRATTO

**1.1** Clerical Medical New Generation Plus è un prodotto assicurativo di tipo unit-linked a vita intera a Premio Unico, ai sensi del quale a fronte del pagamento di un Premio Unico Iniziale e di eventuali Premi Aggiuntivi facoltativi da parte dell'Investitore-Contraente la Compagnia si impegna al pagamento delle prestazioni meglio descritte nei successivi articoli 3 e 7, il cui valore è direttamente collegato al valore delle Quote dei Fondi selezionati dall'Investitore-Contraente tra quelli di seguito indicati:

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

**1.2** I termini e le condizioni che regolano i Fondi Interni sopra elencati sono contenute nel Regolamento dei Fondi Interni.

**1.3** **L'Investitore-Contraente assume pertanto il rischio finanziario derivante dall'andamento negativo del Valore delle Quote dei Fondi Interni in cui sono investiti il Premio Unico e gli eventuali Premi Aggiuntivi pagati, determinato da possibili variazioni negative del valore delle attività finanziarie che le quote rappresentano.**

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible, CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2 e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

**1.4** Il Contratto è emesso dalla Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical Investment Group Limited.

**1.5** Il Contratto può essere sottoscritto anche da 2 Investitori-Contraenti e possono essere designati fino ad un massimo di 6 Assicurati. Alla Data di Decorrenza l'Assicurato Rilevante non deve aver compiuto 75 anni. In

presenza di più Assicurati, Clerical Medical considera Rilevante l'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta al primo decesso e l'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta all'ultimo decesso. Inoltre all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta gli Assicurati devono aver compiuto 18 anni.

Ai fini della sottoscrizione del Contratto è inoltre necessario che siano rispettate le seguenti condizioni:

- (a) Gli Investitori-Contraenti abbiano compiuto 18 anni all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta;
- (b) Gli Investitori-Contraenti non abbiano compiuto 76 anni al termine del periodo durante il quale sono corrisposti i premi ("Periodo di Pagamento dei Premi");
- (c) Gli Investitori - Contraenti siano fiscalmente residenti in Italia;

Nel caso in cui il Contratto sia sottoscritto da due Investitori-Contraenti si applicano le seguenti disposizioni:

- i. i diritti derivanti dal Contratto devono essere esercitati congiuntamente da entrambi gli Investitori-Contraenti;
- ii. all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta vengono identificati il Primo Investitore-Contraente ed il Secondo Investitore-Contraente e, contestualmente, il Secondo Investitore-Contraente elegge domicilio, per qualsivoglia finalità connessa al Contratto, presso il domicilio eletto dal Primo Investitore-Contraente ed indicato a tal scopo nel Modulo di Proposta;
- iii. fermo restando il diritto di ciascuno di richiedere informazioni direttamente alla Compagnia secondo quanto disposto alla Parte I, sezione A paragrafo 4 del Prospetto d'Offerta e l'obbligo della stessa di dare risposta a tali richieste nei termini ivi previsti, ogni obbligo informativo gravante sulla Compagnia, si intende assolto con l'invio delle relative informazioni e/o comunicazioni al domicilio eletto dagli Investitori-Contraenti ai sensi del precedente punto (ii);
- iv. tutti i pagamenti da parte della Compagnia saranno effettuati sul conto corrente intestato ad uno dei due Investitori-Contraenti o ad entrambi come indicato nella relativa richiesta di pagamento.

In ogni caso, il Contratto cessa nel momento in cui il valore dell'imposta di bollo eventualmente dovuta allo Stato italiano risulta pari o superiore al Valore di Riscatto da corrispondere all'Investitore-Contraente. Nei successivi 30 giorni, la Compagnia comunica l'avvenuta cessazione all'Investitore-Contraente. Per effetto della cessazione del Contratto, la Compagnia liquida l'imposta di bollo allo Stato italiano e nulla è dovuto all'Investitore-Contraente.

**1.6** Le presenti Condizioni di Contratto, il Modulo di Proposta, ed il Certificato di Contratto ("Documenti di Contratto") contengono tutte le condizioni contrattuali che regolano il rapporto contrattuale tra l'Investitore-Contraente indicato nel Certificato di Contratto e Clerical Medical Investment Group Limited ("Clerical Medical" o la "Compagnia"). Per la definizione dei termini che appaiono in lettere maiuscole si prega di far riferimento al glossario, ove non altrimenti definiti nelle presenti Condizioni di Contratto, con la precisazione che i termini definiti al singolare si intendono riferiti anche al plurale e viceversa.

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** Il Contratto, salvo quanto previsto al successivo art. 2.6 delle presenti Condizioni di 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 Premio Unico Iniziale;
- (b) il Modulo di Proposta debitamente compilato e firmato in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio; e
- (c) tutti i documenti elencati nell'Allegato A alle Condizioni di Contratto.

**2.3** La Compagnia investirà il Premio Unico nei Fondi Interni, secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza, secondo i termini e le condizioni di cui al successivo articolo 5.

**2.4** Il Contratto sarà efficace dalla mezzanotte della Data di Decorrenza indicata nel Certificato di Contratto.

**2.5** Entro 10 (dieci) giorni lavorativi dalla Data di Investimento del primo Premio, la Compagnia invierà all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'investimento del Premio ed il Certificato di Contratto contenente i termini e le condizioni principali del Contratto.

**2.6** **La Compagnia si riserva il diritto di non accettare il Modulo di Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione.** In tal caso, la Compagnia restituirà all'Investitore-Contraente il premio già versato da quest'ultimo non oltre 30° giorno successivo al ricevimento da parte della Compagnia dell'ultimo tra i seguenti:

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

L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla restituzione i cui dati identificativi sono indicati nel Modulo di Proposta. In nessun caso la restituzione del premio sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

### **3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE**

#### **Prestazione in Caso di Decesso**

**3.1** Il Contratto prevede una Prestazione in Caso di Decesso dell'Assicurato rilevante ("Evento Assicurato"). Con riferimento a Contratti che prevedono due o più Assicurati qualora l'Investitore-Contraente abbia optato nel Modulo di Proposta per l'opzione "primo decesso" (Assicurazione congiunta, 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" (Assicurazione congiunta, ultimo decesso) l'Evento Assicurato si considera realizzato in occasione dell'ultimo decesso degli Assicurati.

**3.2** Al verificarsi dell'Evento Assicurato, in conformità all'opzione indicata a tal riguardo dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta, è prescritto il pagamento di un capitale al/i Beneficiario/i pari al 100% del Valore del Contratto più il valore minore tra l'importo risultante dalla maggiorazione dell'1% del Valore del Contratto ed Euro 500.000.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2 e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

#### **Prestazione Aggiuntiva in Caso di Decesso per Infortunio**

**3.3** 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.

In ogni caso la somma della Prestazione in Caso di Decesso e della prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non potrà essere superiore al 100% del Valore del Contratto più Euro 500.000.

**3.4 La prestazione in Caso di Decesso per Infortunio non sarà corrisposta se l'evento si verifica:**

- (a) dopo il compimento del 75° anno di età da parte 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.**

**3.5 Al fine di richiedere il pagamento della Prestazione in Caso di Decesso per Infortunio, il Beneficiario dovrà presentare documentazione ufficiale comprovante la causa del decesso dell'Assicurato Rilevante.**

**3.6** 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.

**3.7** Al momento 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 ed il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

**3.8** Non è prevista la sospensione della copertura in Caso di Decesso.

#### **4. PREMI E MODALITÀ DI PAGAMENTO**

**4.1** L'importo del Premio Unico minimo di Clerical Medical New Generation Plus è pari a 10.000 euro. L'importo dovrà essere corrisposto dall'Investitore-Contraente in Euro ("Valuta del Contratto") all'atto della sottoscrizione del Modulo di Proposta secondo le modalità di seguito previste.

**4.2** In qualsiasi momento dopo la conclusione del contratto l'Investitore-Contraente ha la facoltà di pagare Premi Aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 2.000 ciascuno.

**4.3** Il Primo Premio Unico e ciascun Premio Aggiuntivo dovranno essere pagati mediante bonifico bancario o con assegno bancario esclusivamente addebitati su un conto bancario intestato all'Investitore-Contraente, salvo diverso accordo con la Compagnia, in favore di un conto bancario intestato alla Compagnia.

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

## 5. INVESTIMENTO DEI PREMI IN QUOTE DEI FONDI

**5.1** Il Premio Unico Iniziale, al netto dei costi applicabili, sarà investito dalla Compagnia in Quote di uno o più Fondi Interni secondo le istruzioni fornite dall'Investitore-Contraente nel Modulo di Proposta il Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza.

**5.2** Gli eventuali Premi Aggiuntivi saranno investiti dalla Compagnia nelle Quote di uno o più Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le proporzioni 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 10 Fondi selezionati tra i Fondi Interni. Alla Data di Decorrenza la misura minima di investimento in ciascun Fondo Interno non può essere inferiore al 5% del Premio.

**5.4** Il numero di Quote collegate al Contratto sarà calcolato dividendo l'importo investito in ciascun Fondo Interno per il Prezzo Unitario delle Quote del relativo Fondo Interno calcolato alla Data di Investimento.

**5.5** Il Tasso di allocazione totale del Premio nei Fondi Interni varia in funzione dell'ammontare del Premio Unico Iniziale pagato dall'Investitore-Contraente in base alla seguente tabella:

Premi versati	Tasso di Allocazione in euro	Tasso di Allocazione Extra	Tasso di Allocazione Totale
€10.000 - €24.999,99	100%	0,0%	100,0%
€25.000 - €49.999,99	100%	1,0%	101,0%
€50.000 - €99.999,99	100%	1,5%	101,5%
Da €100.000	100%	2,0%	102,0%

Pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico Iniziale pagato fosse pari a 90.000 euro, il Tasso di Allocazione totale del Premio sarebbe del 101,5% sull'intero ammontare di 90.000 euro.

Nel caso di pagamento di uno o più Premi Aggiuntivi, il Tasso di Allocazione totale applicato in relazione a tali Premi Aggiuntivi sarà calcolato sulla base dei Premi complessivamente pagati dall'Investitore-Contraente dalla Data di Decorrenza del Contratto e pertanto, a titolo esemplificativo, se il Premio Unico Iniziale fosse pari a 90.000 euro e l'Investitore-Contraente decidesse di pagare un Premio Aggiuntivo di 30.000 euro dopo la Data di Decorrenza, il Tasso di Allocazione totale applicato al Premio Aggiuntivo di 30.000 euro sarebbe pari al 102,0%.

**5.6 Tutto o parte del Tasso Extra di Allocazione sarà recuperato dalla Compagnia sotto forma di Penale di rimborso qualora nei 2 anni successivi alla Data di Decorrenza del Contratto, l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Parziale o Totale del Contratto, nella misura e secondo le modalità, previste dal successivo Articolo 9.3.**

**5.7** 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 a condizione che i Fondi Interni scelti dall'Investitore-Contraente per l'investimento del Premio Aggiuntivo siano disponibili per l'investimento alla data in cui il Premio Aggiuntivo sarà investito.

**5.8** L'Investitore-Contraente può effettuare versamenti successivi di Premi Aggiuntivi in nuovi Fondi Interni istituiti successivamente alla Data di Decorrenza previa consegna da parte della Compagnia all'Investitore-Contraente delle informazioni necessarie contenute in un estratto del Prospetto d'offerta aggiornato e delle relative modifiche al Regolamento dei Fondi Interni.

**5.9 Nel caso in cui uno o più Fondi selezionati dall'Investitore-Contraente non fossero disponibili nel momento dell'investimento del Premio Aggiuntivo, Clerical Medical informerà per iscritto l'Investitore-Contraente, indicando uno o più Fondi con caratteristiche simili ai Fondi non più disponibili. In questo caso, l'Investitore-Contraente dovrà, entro 15 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della Compagnia, provvedere a fornire alla Compagnia istruzioni scritte sull'investimento del Premio Aggiuntivo indicando uno o più Fondi tra quelli messi a disposizione dalla Compagnia o, in alternativa, richiedendo la restituzione del Premio Aggiuntivo. In mancanza di istruzioni scritte entro il termine**

**indicato, la Compagnia provvederà automaticamente e senza ulteriore preavviso ad effettuare l'investimento verso il Fondo e/o i Fondi indicati nella comunicazione inviata all'Investitore-Contraente di cui al presente paragrafo.**

**5.10** La Compagnia si riserva il diritto di liquidare uno o più Fondi Interni disponibili e/o decidere di rendere alcuni Fondi non più disponibili per ulteriori allocazioni di quote.

Qualora un Fondo Interno dovesse essere liquidato, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto con 3 mesi di anticipo a tutti gli Investitori-Contraenti i cui Contratti sono collegati a tale Fondo.

Gli Investitori-Contraenti avranno facoltà, senza l'applicazione di nessun costo, di trasferire le Quote detenute nel Fondo Interno destinato ad essere liquidato in Quote di qualsiasi altro Fondo Interno in relazione al Contratto nei medesimi termini e limiti previsti dalle Condizioni di Contratto.

Le Quote da disinvestire da uno o più Fondi Interni e da investire in uno o più Fondi Interni, indicati dall'Investitore-Contraente, saranno valutate al Prezzo Unitario delle quote alla Data di Disinvestimento in seguito al ricevimento della relativa richiesta scritta firmata dall'Investitore-Contraente.

Se la Compagnia non dovesse ricevere alcuna indicazione specifica di trasferimento da parte dell'Investitore-Contraente entro i 3 mesi di preavviso indicati nel presente articolo, avrà il diritto di trasferire automaticamente la totalità delle Quote dal Fondo Interno che verrà liquidato nelle Quote di un altro Fondo collegato al Contratto con caratteristiche analoghe al Fondo liquidato trasmettendo comunicazione scritta al Contraente al fine di illustrare gli effetti che tale transazione comporta sulla posizione del medesimo. In caso di assenza di Fondi con caratteristiche analoghe tra quelli disponibili all'interno del Contratto, le Quote del Fondo Interno che verrà chiuso saranno investite nel fondo interno CMIG Euro Currency Reserve.

Qualora la Compagnia decidesse di non rendere più disponibile un Fondo Interno per l'allocazione di ulteriori Quote, Clerical Medical comunicherà tale decisione per iscritto a tutti gli Investitori-Contraenti i cui Contratti sono collegati a tale Fondo.

## **6. VARIAZIONE TRANSAZIONALE DI RESIDENZA E SEDE LEGALE DEL CONTRAENTE**

**6.1** Qualora, dopo la sottoscrizione del Contratto, l'Investitore-Contraente (o, eventualmente, uno dei co-Contraenti) stabilisca la propria residenza fiscale al di fuori del territorio italiano dovrà informare per iscritto la Compagnia fornendo tutta la documentazione comprovante l'avvenuto trasferimento della residenza fiscale all'estero.

**La ricezione da parte della Compagnia della suddetta comunicazione di variazione di residenza costituisce una manifestazione per fatti concludenti della volontà dell'Investitore-Contraente di riscattare il Contratto. Pertanto, la Compagnia tratterà tali ipotesi alla stregua delle richieste di Riscatto Totale del Contratto di cui all'art. 7 e, pertanto, verserà all'Investitore-Contraente il Valore del Contratto pari al prodotto tra il numero ed il Prezzo Unitario delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto alla Data di Disinvestimento al quale non saranno applicati i Costi di Rimborso di cui al paragrafo 9.3.**

Con il pagamento di tale importo il Contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

**6.2** Ai fini dell'articolo 6.1. si considera "residente fiscalmente al di fuori del territorio italiano" chi abbia stabilito il centro dei propri interessi economici, familiari e sociali in un Paese Estero.

## **7. DIRITTO DI RISCATTO TOTALE O PARZIALE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

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

**7.1** Su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente inviata alla Compagnia mediante raccomandata a.r. (e corredata dalla documentazione indicata nell'allegato A), ovvero in tutti i casi di manifestazione della volontà di riscattare il contratto per fatti concludenti (tra cui quelli previsti all'art. 6.1 del presente Contratto), la Compagnia liquiderà tutte le Quote ("Riscatto Totale") dei Fondi Interni collegate al Contratto e pagherà all'Investitore-Contraente il Valore di Riscatto calcolato secondo le modalità di seguito indicate.

**7.2** La richiesta di Riscatto Totale nonché la comunicazione relativa alla variazione della residenza fiscale di cui all'art. 6.1 dovranno essere inviate dall'Investitore-Contraente alla Compagnia mediante raccomandata a.r.. Al fine del pagamento del Valore di Riscatto Totale sarà rilevante la data di ricezione della richiesta presso la Compagnia che dovrà essere precedente alla data in cui si verifica l'Evento Assicurato.

Pertanto qualora tale Evento si verifichi dopo la data di ricezione della richiesta di Riscatto Totale, la Compagnia pagherà all'Investitore-Contraente (o ai suoi eredi qualora l'Investitore-Contraente sia anche l'Assicurato) il Valore di Riscatto Totale del Contratto e non la Prestazione in Caso di Decesso.

**7.3** Il Valore di Riscatto Totale è uguale al numero di Quote dei Fondi Interni collegate al Contratto alla Data di Disinvestimento moltiplicato per il Prezzo Unitario delle medesime calcolato a tale data, al netto del Costo di rimborso come indicato al successivo Articolo 9.3.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2 e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati.

**7.4** Con il pagamento del Valore di Riscatto Totale il contratto cesserà di produrre i suoi effetti.

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

**7.5** L'Investitore-Contraente può richiedere il Riscatto Parziale del Contratto, con le stesse modalità previste per le richieste di Riscatto Totale. La richiesta di Riscatto Parziale dovrà indicare l'importo complessivo del medesimo e, nel caso in cui il Contratto sia collegato a più Fondi, le Quote dei Fondi Interni che dovranno essere disinvestite tenendo in considerazione i termini e le condizioni di seguito previste. Qualora l'Investitore-Contraente non fornisca la suddetta indicazione, la Compagnia procederà a liquidare le quote dai relativi Fondi in modo proporzionale.

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

**7.7** 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 1.250 euro.

**7.8** Il Valore di Riscatto Parziale sarà calcolato disinvestendo un numero di Quote dei Fondi Interni corrispondenti all'importo del riscatto parziale richiesto. Il Prezzo Unitario delle quote da disinvestire sarà calcolato alla Data di Disinvestimento successiva al ricevimento di una richiesta di Riscatto Parziale (salvo che l'Investitore-Contraente non abbia specificato espressamente nella propria richiesta una data determinata e successiva alla quale la Compagnia dovrà disinvestire le Quote dei Fondi Interni per l'importo corrispondente).

**7.9** Qualora per l'investimento del Premio in quote dei Fondi Interni sia stato applicato un Tasso Extra di Allocazione (superiore al 100% del Premio) e l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Parziale e Totale durante i primi due anni di Durata del Contratto successivi alla Data di Decorrenza oltre al Costo di rimborso la Compagnia applicherà una Penale di rimborso al fine di coprire i costi per l'applicazione del Tasso Extra di Allocazione in base a quanto previsto dall'art. 9.3. che segue.

Con esclusivo riferimento ai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible la Compagnia garantisce che in ogni momento il Prezzo Unitario delle Quote di tali Fondi Interni collegate al Contratto non scenda mai al di sotto rispettivamente del 70% (per il Fondo Interno CMIG GA 70% Flexible) e dell'80% (per il Fondo Interno CMIG GA 80% Flexible) del Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno più alto mai raggiunto

dalla data di lancio del Fondo medesimo. Pertanto, la garanzia del 70% e dell'80% rispettivamente riconosciuta dai Fondi Interni CMIG GA 70% Flexible e CMIG GA 80% Flexible opera esclusivamente sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno e non sull'importo complessivo dei Premi Versati e, conseguentemente, non copre i costi direttamente a carico del dell'Investitore-Contraente ai sensi dell'art. 9 (i.e. 9.1; 9.2 e in caso di riscatto totale o parziale 9.3) delle Condizioni di Contratto, mentre copre i costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente (ossia i costi annuali sul Fondo Interno di cui all'art. 9.5 e 9.6 delle Condizioni di Contratto). Pertanto l'Investitore-Contraente/Beneficiario può ottenere in Caso di Decesso o in caso di Riscatto (Totale o Parziale) una prestazione inferiore alla sommatoria dei Premi Versati

**7.10** In seguito al ricevimento di una richiesta di Riscatto Totale o Parziale da parte dell'Investitore-Contraente e contestualmente al pagamento del valore di Riscatto la Compagnia invierà un rendiconto della posizione assicurativa del medesimo, con l'indicazione del Valore Unitario delle Quote dei Fondi Interni attribuite al Contratto, la Data di Valorizzazione, il Valore di Riscatto Totale o Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente.

## **8. SWITCH**

**8.1** 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 investirele 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 switch di Quote secondo le modalità di cui all'articolo che segue;
- (b) che i Fondi Interni selezionati dall'Investitore-Contraente per lo switch siano disponibili alla data di accettazione della richiesta da parte della Compagnia;
- (c) che successivamente al trasferimento, i Premi siano investiti in Quote dei Fondi Interni secondo le percentuali di investimento indicate dall'Investitore-Contraente ma entro i limiti di cui alla lettera d) che segue. In mancanza di indicazioni da parte dell'Investitore-Contraente, i Premi saranno investiti in misura proporzionale tra i Fondi Interni ai quali il Contratto è collegato al momento di ricezione della richiesta di switch;
- (d) che l'importo minimo per ogni switch da un Fondo all'altro sia pari ad Euro 250 ed il Valore residuo del Fondo Interno di provenienza non sia inferiore ad Euro 1.250.

**8.2** In relazione alle prime 12 richieste di switch per ogni anno di Durata del Contratto la Compagnia non applicherà alcun costo (gli switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico switch). Per ogni richiesta di switch ulteriore nel corso di ciascuna durata annuale, la Compagnia applicherà il Costo di switch come di seguito indicato al paragrafo 9.4.

**8.3** In seguito a ciascuno switch, la Compagnia provvederà ad inviare tempestivamente all'Investitore-Contraente una comunicazione contenente il numero ed il Prezzo Unitario delle Quote disinvestite dal Fondo Interno di provenienza, la Data di Disinvestimento delle stesse, il numero delle Quote investite nel Fondo Interno di destinazione ed il loro Prezzo Unitario alla Data di Investimento.

## **9. COSTI DEL CONTRATTO**

### **A) COSTI DIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE CONTRAENTE**

#### **9.1 Costo di gestione del Contratto**

A copertura dei costi sostenuti per la gestione del Contratto, Clerical Medical addebita un Costo di gestione annuale pari all' 1,3% del Valore delle quote allocate al Contratto.

Tale costo sarà applicato su base mensile per un periodo di 5 anni dalla Data di Decorrenza, mediante cancellazione di un numero corrispondente di quote collegate al Contratto - in modo proporzionale da ogni Fondo Interno - per coprire l'importo del costo calcolato in base al Prezzo Unitario delle quote alla data in cui avviene l'addebito. Con riferimento al controvalore delle Quote dei Fondi Interni collegati al Contratto acquistate con l'investimento di eventuali Premi Aggiuntivi versati dall'Investitore-Contraente i costi di gestione sono applicati mensilmente secondo i medesimi criteri sopra descritti, per un periodo di 5 anni dalla data in cui ciascun eventuale Premio Aggiuntivo è investito in uno o più Fondi.

## 9.2 Oneri di Servizio

A copertura dei costi amministrativi sostenuti da Clerical Medical per la gestione del Contratto, verranno detratti Oneri di Servizio equivalenti ad un tasso annuo dello 0,8% del Valore del Contratto, a partire dalla Data di Decorrenza e per tutta la Durata del Contratto. Gli Oneri di Servizio verranno riscossi mensilmente annullando il numero di Quote di ciascun Fondo Interno collegato al Contratto e in modo proporzionale nel caso in cui il Contratto sia collegato a più di un Fondo Interno, e saranno calcolati tenendo in considerazione il Prezzo Unitario delle Quote alla data di addebito dell'onere stesso.

## 9.3 Costi di rimborso del capitale prima dell'Evento Assicurato (c.d. Costi di Riscatto)

### Riscatto Totale

In caso di Riscatto Totale del Contratto durante i primi 5 anni dalla Data di Decorrenza, la Compagnia applicherà il Costo di rimborso pari al prodotto tra il Prezzo Unitario ed il numero complessivo delle Quote che sarebbero state cancellate dalla Compagnia al fine di addebitare il Costo di Gestione del Contratto qualora il Riscatto Totale non fosse stato richiesto nel periodo tra la data di ricevimento della richiesta di Riscatto Totale e la scadenza dei primi 5 anni dalla Data di Decorrenza del contratto. Il Costo di rimborso è espresso in termini percentuali del Valore del Contratto. Di seguito una tabella esemplificativa dell'applicazione di tali Costi di Rimborso e del relativo Valore di Riscatto in funzione del mese durante il quale viene richiesto il riscatto.

Mese di uscita	Valore di Riscatto pagato in % del Valore del Contratto	Mese di uscita	Valore di Riscatto pagato in % del Valore del Contratto
0	93,71%	31	96,91%
1	93,81%	32	97,01%
2	93,91%	33	97,12%
3	94,01%	34	97,22%
4	94,11%	35	97,33%
5	94,21%	36	97,43%
6	94,32%	37	97,54%
7	94,42%	38	97,64%
8	94,52%	39	97,75%
9	94,62%	40	97,86%
10	94,73%	41	97,96%
11	94,83%	42	98,07%
12	94,93%	43	98,18%
13	95,04%	44	98,28%
14	95,14%	45	98,39%
15	95,24%	46	98,49%
16	95,34%	47	98,60%
17	95,45%	48	98,71%
18	95,55%	49	98,82%
19	95,66%	50	98,92%
20	95,76%	51	99,03%
21	95,86%	52	99,14%
22	95,97%	53	99,24%
23	96,07%	54	99,35%
24	96,17%	55	99,46%
25	96,28%	56	99,57%
26	96,38%	57	99,68%
27	96,49%	58	99,78%
28	96,59%	59	99,89%
29	96,70%	60	100,00%
30	96,80%	61	100,00%

## Riscatto Parziale

Qualora siano richiesti uno o più Riscatti Parziali del Contratto durante i primi 5 anni di durata del Contratto dalla Data di Decorrenza, e a condizione che il controvalore totale delle Quote per le quali è richiesto il Riscatto Parziale per ciascun anno di riferimento (dalla Data di Decorrenza del Contratto e ad ogni successivo anniversario) corrisponda ad un importo maggiore del 10% del Premio Unico Iniziale pagato, la Compagnia dedurrà di volta in volta un Costo di rimborso che sarà applicato sulla differenza tra l'importo del Riscatto Parziale richiesto e l'importo corrispondente al 10% del Premio Unico Iniziale.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia corrisposto Premi Aggiuntivi, il Costo di rimborso in caso di Riscatto Parziale durante i primi 5 anni di durata del Contratto sarà calcolato e dedotto in modo proporzionale dal contro Valore delle Quote per le quali l'Investitore-Contraente ha chiesto il Riscatto Parziale che corrisponde rispettivamente all'Importo del Premio Iniziale e del Premio Aggiuntivo, in virtù dei medesimi criteri sopra indicati.

## Penale di rimborso

Una Penale di rimborso sarà applicata in aggiunta al Costo di rimborso nel caso in cui il Tasso di Allocazione del Premio in Quote sia superiore al 100% del Premio Unico e/o di eventuali Premi Aggiuntivi e l'Investitore-Contraente richieda il Riscatto Totale o Parziale del Contratto durante i primi 2 anni dalla Data di Decorrenza o dalla Data di Investimento di un Premio Aggiuntivo. La Penale di rimborso sarà pari a:

Se il Riscatto Parziale o Totale è richiesto nel corso del 1° anno	1%
Se il Riscatto Parziale o Totale è richiesto nel corso del 2° anno	0,5%

In caso di Riscatto Totale, la Penale di rimborso è calcolata applicando le percentuali sopra indicate al Valore del Contratto. In caso di Riscatto Parziale la Penale di rimborso è calcolata applicando le suddette percentuali all'importo del Riscatto Parziale richiesto dall'Investitore-Contraente.

Nel caso in cui il Contratto sia riscattato in tutto o in parte nel primo anno successivo al pagamento di un qualsiasi Premio Aggiuntivo pagato dal Contraente, la "Data di Investimento" sta ad indicare la data in cui questo Premio Aggiuntivo viene investito nel Fondo Interno. In questa circostanza, la Penale di rimborso è calcolata e dedotta in modo proporzionale dalle Quote allocate al Contratto, che rappresentano rispettivamente il Premio Iniziale e il Premio Aggiuntivo, in conformità ai criteri sopra indicati.

## 9.4 Costo di switch

Al fine di coprire i costi relativi ai processi amministrativi dovuti al trasferimento tra Fondi disponibili (switch), verrà addebitato un Costo di switch pari a Euro 15 per ogni switch.

Tale costo non si applica ai primi 12 switch tra Fondi per ogni anno dalla Data di Decorrenza del Contratto e/o ad ogni successivo anniversario. Più switch effettuati lo stesso giorno saranno considerati come un unico switch.

## B) COSTI INDIRETTAMENTE A CARICO DELL'INVESTITORE CONTRAENTE

### 9.5 Costi annuali relativi al Fondo Interno

I Costi Annuali relativi al Fondo Interno sono costituiti da (i) Oneri di Gestione del fondo interno, e (ii) Commissioni di gestione dei comparti sottostanti in cui investe il Fondo Interno in misura superiore al 10% (azioni di SICAV o quote di OICR). Tali costi sono applicati sul Prezzo Unitario delle Quote del Fondo Interno (o sul prezzo delle quote/azioni della Sicav o OICR sottostante) e sono dedotti su base giornaliera in virtù del tasso equivalente alla frazione giornaliera del tasso annuale come di seguito indicato:

### 9.6 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. dei Fondi stessi non sono quantificabili a priori. Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per una rappresentazione statistica dei costi effettivi dei Fondi Interni (Total Expense Ratio).

Fondi Interni	Oneri di gestione	Costo della garanzia prestata	Commissione di gestione dei comparti sottostanti di SICAV o OICR (*)
CMIG GA 70% Flexible	1,20%	0,50%	0,15%
CMIG GA 80% Flexible	1,20%	0,50%	0,15%
CMIG Multi-Assets Global	1,20%	n.d.	0,40%
CMIG Euro Currency Reserve	0,50%	n.d.	0,15%
CMIG US Dollar Currency Reserve	0,50%	n.d.	0,15%
CMIG Euro Bond	1,00%	n.d.	0,15%
CMIG US Bond	1,00%	n.d.	0,15%
CMIG European Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Pacific Basin Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG US Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Japan Enhanced Equity	1,20%	n.d.	0,15%
CMIG Euro Cautious Managed	0,66%	n.d.	0,34%
CMIG Euro Balanced Managed	0,86%	n.d.	0,34%
CMIG Euro Adventurous Managed	1,06%	n.d.	0,34%

**(\*) Tale commissione viene dedotta sul prezzo delle quote/azioni del comparto sottostante in cui il Fondo Interno investe e pertanto grava indirettamente sull'Investitore-Contrante ed è al netto delle eventuali retrocessioni percepite dal Fondo Interno.**

### C) ADEGUAMENTO COSTI

**9.7** 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 l'indice vigente nel Marzo 2014 e per i successivi aumenti la base sarà quella dell'aumento immediatamente precedente.

**9.8** La Compagnia invierà all'Investitore-Contrante, con preavviso di un mese, una comunicazione scritta di segnalazione dell'aumento.

**9.9** Tali aggiustamenti non verranno applicati in relazione al Costo di gestione del Contratto, agli Oneri di Servizio ed ai Costi di rimborso riferiti a Premi pagati prima dell'introduzione di detti aumenti.

## 10. DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI

**10.1** 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.

**10.2** L'Investitore-Contraente può revocare la designazione del Beneficiario in qualsiasi momento mediante comunicazione scritta alla Compagnia. 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.

**10.3** Nel caso di designazione di più Beneficiari, questi avranno diritto di ricevere pro-quota la Prestazione in Caso di Decesso al verificarsi dell'Evento Assicurato, salvo diverse istruzioni scritte dell'Investitore-Contraente.

**10.4** Qualora la designazione di un beneficiario sia stata effettuata come irrevocabile o sia divenuta tale in seguito agli eventi di cui all'articolo 10.2, il beneficiario designato dovrà fornire il proprio consenso scritto nei seguenti casi: (i) designazione di un nuovo Beneficiario, (ii) richiesta da parte dell'Investitore-Contraente di Revoca della Proposta e di Recesso, (iii) richiesta di Riscatto Parziale o Totale, (iv) richiesta di switch, (v) la cessione del Contratto o (vi) la costituzione di un pegno in relazione al medesimo.

**10.5** Nel caso di più Investitori-Contraenti per lo stesso Contratto, la designazione o la Revoca di Beneficiario ai sensi del presente articolo 10 debbono essere richieste per iscritto congiuntamente da tutti gli Investitori-Contraenti.

**10.6** Qualora il Beneficiario designato deceda 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 alla designazione di un nuovo Beneficiario, la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata all'Investitore-Contraente. Nel caso in cui l'Investitore-Contraente e l'Assicurato rilevante siano la stessa persona e l'Investitore-Contraente non provveda a tale designazione, la Prestazione in caso di Decesso sarà pagata ai propri eredi legittimi.

## 11. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO DEL CONTRATTO

**11.1** L'Investitore-Contraente può 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 Contratto o su apposita appendice del medesimo.

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

**11.3** La cessione del Contratto a terzi da parte dell'Investitore-Contraente è ammessa solo previo consenso scritto della Compagnia che non verrà irragionevolmente negato. Pertanto, qualora l'Investitore-Contraente intenda cedere a terzi il Contratto, dovrà preventivamente darne comunicazione scritta alla Compagnia indicando i dati del potenziale cessionario e, in particolare:

- (a) in caso di persone fisiche, nome, cognome, data di nascita, indirizzo di residenza nonché l'eventuale diversa residenza/domicilio fiscale;
- (b) in caso di persone giuridiche, denominazione sociale, sede legale, nome, cognome, data di nascita e indirizzo del rappresentante legale. La Compagnia, anche per il tramite dei propri agenti, contatterà il potenziale cessionario al fine di effettuare le opportune verifiche in materia di: antiriciclaggio, adeguatezza, sussistenza dei requisiti soggettivi in capo all'Investitore-Contraente subentrante e all'Assicurato previsti dal presente Contratto (a titolo esemplificativo e non esaustivo quelli previsti dall'art. 1.5).

Effettuate le suddette verifiche, la Compagnia comunicherà per iscritto all'Investitore-Contraente il proprio consenso o il proprio diniego alla cessione del Contratto. Si specifica che, in ogni caso, la decisione in merito alla prestazione del consenso alla cessione del Contratto rimarrà ad insindacabile giudizio della Compagnia e verrà comunicata all'Investitore-Contraente nel termine massimo di 20 (venti) giorni dalla data di ricevimento in Compagnia della richiesta di cessione del Contratto e di eventuale documentazione aggiuntiva richiesta dalla legge applicabile. Qualora la Compagnia abbia prestato e comunicato il proprio consenso alla cessione del Contratto, l'Investitore Contraente potrà cedere in qualsiasi momento il Contratto al soggetto in relazione al quale la Compagnia abbia prestato il consenso alla cessione e, una volta intervenuta la cessione, dovrà darne immediata comunicazione scritta alla Compagnia. La cessione sarà efficace solo quando la Compagnia, in seguito al ricevimento di tale comunicazione scritta da parte dell'Investitore-Contraente, ne abbia fatta annotazione sul Certificato di Contratto o su apposita appendice del medesimo.

## **12. DIRITTO DI RECESSO**

**12.1** Ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209 l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante invio di una lettera raccomandata a.r. indirizzata alla Sede Secondaria Italiana della Compagnia entro 30 giorni dal ricevimento della lettera di conferma dell'investimento e del Certificato di Contratto con i quali è informato dell'avvenuta conclusione del Contratto. La Compagnia rimborserà all'Investitore-Contraente il 100% del Premio versato, salva l'applicazione dell'imposta di bollo calcolata in conformità alla normativa vigente, nella Valuta del Contratto entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso.

## **13. PAGAMENTO DELLE PRESTAZIONI DOVUTE DALLA COMPAGNIA**

**13.1** Le somme dovute dalla Compagnia ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto saranno corrisposte alle condizioni, nei termini e nei limiti previsti dalle medesime, esclusivamente mediante bonifico bancario a favore dell'avente diritto. La Compagnia effettuerà i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta corredata dalla documentazione e delle informazioni di cui all'Allegato A.

**13.2** Decorso tale termine saranno dovuti a favore degli aventi diritto gli interessi moratori al tasso legale, a partire dalla scadenza del termine fino alla data dell'effettivo pagamento.

**13.3** Ogni pagamento ai sensi del Contratto sarà effettuato nella Valuta del Contratto.

**13.4** Ai sensi delle presenti Condizioni di Contratto, le seguenti operazioni potrebbero comportare un cambio di valuta nelle seguenti circostanze:

- (a) l'investimento del Premio, il trasferimento o il disinvestimento di Quote (inclusa ogni cancellazione di quote dovuta all'applicazione dei costi di cui all'articolo 9); in uno dei Fondi Interni disponibili denominati con una valuta diversa da quella del Contratto;
- (b) il pagamento della Prestazione in Caso di Decesso ai sensi dell'articolo 3.

## **14. VARIE**

**14.1** Salvo che il contesto non richieda diversamente, ogni qualvolta nella documentazione contrattuale appaiano termini al maschile, si intende che questi includano anche il genere femminile. Allo stesso modo, parole al singolare includeranno il plurale e viceversa.

**14.2** La Compagnia non considererà alcuna richiesta dell'Investitore-Contraente vincolante e non effettuerà alcun pagamento laddove tali richieste non siano state inviate presso la Sede Secondaria Italiana della Compagnia in Corso Italia 13, 20122 Milano (la "Sede Secondaria"), non siano debitamente firmate, datate ed accompagnate dai documenti indicati nell'Allegato A di volta in volta richiesti.

**14.3** 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) Switch di Quote ai sensi dell'articolo 8;
- (c) Cancellazione di Quote per applicazione dei costi ai sensi dell'articolo 9;
- (d) Disinvestimento di Quote per il pagamento del Riscatto Parziale o Totale ai sensi dell'articolo 7.

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

**15.1** Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

**15.2** Per qualsiasi controversia relativa al presente contratto è esclusivamente competente il foro del domicilio dell'Investitore-Contraente.

## **16. REGIME FISCALE**

### **16.1 Regime fiscale dei premi**

I premi versati per le assicurazioni sulla vita sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni e non beneficiano di alcuna detrazione d'imposta (IRPEF).

### **16.2 Tassazione delle somme percepite**

Le somme corrisposte dall'Impresa di assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato non costituiscono reddito imponibile; tali somme sono inoltre esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

In caso di riscatto anticipato (totale o parziale) ed in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, le somme corrisposte sono soggette all'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%, applicata alla differenza tra l'importo liquidato e i premi versati. La base imponibile è ridotta al 62,5% per i proventi riferibili a titoli pubblici ed equiparati.

### **16.3 Imposta di bollo**

A decorrere dal 1° gennaio 2012, le comunicazioni alla clientela e le operazioni di chiusura dei rapporti sono soggette all'imposta di bollo di cui all'articolo 19 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201.

**Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.**

## ALLEGATO A

### 1) Modulo di Proposta

Ai fini della conclusione del Contratto, il Modulo di Proposta completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile (tra cui il questionario in materia di adeguatezza) e dalle norme antiriciclaggio, deve essere debitamente compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente in originale deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale del Modulo di allocazione aggiuntiva, qualora sia stato concordato un Tasso di allocazione speciale;

### Se l'Investitore-Contraente è incapace di agire:

- Originale o copia autenticata del Provvedimento del Giudice tutelare di autorizzazione alla sottoscrizione del Contratto Clerical Medical New Generation Plus per l'importo del Premio stabilito;
- Copia leggibile di un valido documento di identità del Legale Rappresentante dell'incapace.

### Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica dovranno essere allegati i seguenti documenti aggiuntivi:

- Copia della visura camerale relativa alla società;
- Nominativi del socio e del legale rappresentante della società;
- Il rapporto esistente tra la società Investitore-Contraente e l'Assicurato;
- Provenienza del denaro pagato a titolo di Premio.
- Dati anagrafici del titolare effettivo secondo la normativa vigente.

### 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 la copia leggibile di un valido documento di identità e del codice fiscale dell'Investitore-Contraente.

### 3) Prestazione in Caso di Decesso

Al Decesso dell'Assicurato rilevante, la richiesta debitamente sottoscritta dal/i Beneficiario/i deve includere il nome, indirizzo, data e luogo di nascita, coordinate bancarie di ciascun richiedente e deve essere accompagnato dai seguenti documenti:

- Originale o copia autenticata del Certificato di Decesso dell'Assicurato;
- Copia leggibile di un valido documento di identità e del Codice Fiscale del Beneficiario;
- Per eventuali Beneficiari minori, copia autenticata dell'ordine del giudice che autorizza la riscossione delle azioni da parte del legale rappresentante del minore ed esonera la Compagnia da ogni responsabilità relativa ad un nuovo investimento.

### 4) Riscatto o cambio di contraenza in seguito al decesso dell'Investitore-Contraente

Se l'Investitore-Contraente dovesse decedere prima dell'Assicurato rilevante gli eredi dell'Investitore-Contraente possono chiedere il riscatto totale del Contratto o di subentrare nella contraenza o congiuntamente o designando uno tra gli eredi allegando la seguente documentazione:

- originale o copia autenticata del Certificato di Decesso dell'Investitore-Contraente;
- richiesta di riscatto o di cambio di contraenza firmata in originale da tutti gli eredi o legatari (in questo secondo caso la richiesta può contenere l'indicazione di uno o più eredi designati a subentrare nei diritti derivanti dal Contratto);
- se la richiesta di pagamento o di cambio di contraenza viene effettuata da un legatario o da un erede testamentario, copia autentica del testamento dell' Investitore-Contraente 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 o di cambio di contraenza 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 e relativa accettazione del curatore stesso.

## **5) 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 e del Codice Fiscale dell'Investitore-Contraente.

## **6) Trasferimento di quote tra Fondi Interni (Switch)**

La richiesta debitamente sottoscritta dall'Investitore-Contraente deve includere i dati dell'Investitore-Contraente e della polizza (nome, indirizzo, codice postale e numero di polizza), le informazioni sull'operazione di switch (nomi e percentuali dei fondi di provenienza, nomi e percentuali dei fondi di destinazione), le informazioni sull'operazione di redirezionamento (nome dei fondi per il redirezionamento), la firma del contraente e la data.

### **NOTA:**

TUTTE LE RICHIESTE DEVONO RECARE IL LUOGO E LA DATA NONCHÈ 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, Corso Italia, 13 - 20122 Milano ("Clerical Medical" o il "Titolare"), società appartenente a Lloyds Banking Group<sup>1</sup> (il "Gruppo").

### **1. Natura e fonte dei dati trattati**

Clerical Medical svolge in Italia attività assicurativa nel ramo vita in regime di stabilimento avvalendosi per le attività di collocamento dei propri prodotti della collaborazione di SIM, broker assicurativi, banche. 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 che il Codice Privacy definisce "sensibili" (es. dati sulla salute) dell'Investitore-Contraente o dell'Assicurato, subordinatamente all'acquisizione di una specifica manifestazione di consenso scritto da parte del soggetto interessato. 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 email di natura commerciale potrà esprimere il Suo dissenso semplicemente replicando all'email ricevuta.

---

<sup>1</sup> Lloyds Banking Group include Clerical Medical e diverse altre società, tra cui Lloyds TSB, Halifax e Bank of Scotland con le rispettive affiliate. Per informazioni più dettagliate è possibile consultare il sito [www.lloydsbankinggroup.com](http://www.lloydsbankinggroup.com).

### 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 in funzione di Responsabili del nostro trattamento oppure operare in totale autonomia come distinti Titolari di trattamento aventi le medesime finalità sopra indicate o finalità ad essa correlate, quali:

- a) autorità ed organismi pubblici (in Italia ed in Europa);
- b) amministrazione finanziaria dello Stato;
- c) banche e istituti di credito;
- d) broker assicurativi, SIM, agenti
- e) consulenti esterni e studi professionali (studi legali, commercialisti, revisori fiscali, ecc.);
- f) società che svolgono per conto di Clerical Medical servizi amministrativi;
- 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 di informazioni commerciali che li tratteranno per l'acquisizione, anche da fonti pubbliche e da terzi a ciò autorizzati (es.: datore di lavoro, fornitori o partner commerciali, ecc), di ulteriori dati personali necessari per la valutazione della Sua solvibilità ed affidabilità in relazione ai servizi e prodotti richiesti a Clerical Medical;
- i) società italiane ed europee controllate da, e controllanti di, Clerical Medical, ai sensi dell'art. 2359 del cod. civ., o, comunque, appartenenti al Gruppo;
- l) società terze nell'ambito di operazioni di cessione, trasferimento, fusione o acquisizione concluse con Clerical Medical e/o altre società del Gruppo.

Tutti i soggetti sopra indicati tratteranno i Suoi dati personali in conformità alla presente informativa, a meno che e fino a quando la stessa non venga modificata e ne venga data comunicazione ai soggetti interessati.

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 Roberto Filieri, e-mail: [privacy@clericalmedical.com](mailto:privacy@clericalmedical.com), fax: +39 - 02 72108733, Clerical Medical Investment Group Limited, Sede Secondaria Italiana, Corso Italia 13 - 20122, 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 database di Clerical Medical da parte di estranei;
- b) utilizzo di users-id e passwords per l'accesso ai data base elettronici assegnati da Clerical Medical ad ogni "incaricato del trattamento";
- c) nomina di un "amministratore di sistema" che custodisce le password, effettua i necessari controlli di funzionalità del sistema e verifica periodicamente l'effettività delle misure di sicurezza adottate;
- d) adozione di programmi anti-virus, aggiornati periodicamente, al fine di prevenire danni nel sistema informatico.

Nell'ipotesi in cui Clerical Medical cessi le attività di trattamento, tutti i dati saranno distrutti ovvero conservati esclusivamente per scopi personali. In alcuni casi, i dati potranno essere trasferiti ad un altro Titolare, nel qual caso saranno trattati esclusivamente per le finalità per cui sono stati raccolti.

## 5. Diritti dell'interessato ai sensi dell'art. 7 del Codice Privacy

Con riferimento al trattamento dei Suoi dati personali, Lei potrà esercitare i diritti previsti nell'art. 7 del Codice Privacy, ove applicabile, che qui si riporta per intero:

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
  - a) dell'origine dei dati personali;
  - b) delle finalità e modalità del trattamento;
  - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
  - d) degli estremi identificativi del Titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
  - e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
  - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
  - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
  - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
  - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
  - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

Potrà esercitare i suddetti diritti inviando una lettera al seguente indirizzo:

Clerical Medical Investment Group Limited,  
Sede Secondaria Italiana, Corso Italia, 13 - 20122 Milano  
alla c.a. di Roberto Filieri



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



## GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in CONSOB del Glossario: 27 marzo 2014

Data di validità del Glossario: 1 aprile 2014

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

**“Assicurato Rilevante”**: in caso di Assicurazione congiunta, Clerical Medical considera Rilevante l'Assicurato più anziano per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta al primo decesso e l'Assicurato più giovane per i contratti in cui la Prestazione in Caso di Decesso è dovuta all'ultimo decesso.

**“Benchmark”** Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazione libere.

**“Beneficiario”** Il soggetto e/o i soggetti designato/i dall'Investitore-Contraente che ha/hanno diritto alla Prestazione in caso di Decesso dell'Assicurato prevista dal Contratto.

**“Capitale Investito”** Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

**“Capitale maturato”** Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del Contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

**“Capitale nominale”** Premio versato per la sottoscrizione dei Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

**“Categoria”** La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

**“Classe”** Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

**“Combinazioni libere”** Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

**“Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)”** Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

**“Commissioni di gestione”** Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse in base annua.

**“Commissioni di incentivo (o di performance)”** Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale.

Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione “a benchmark” sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

**Conversione c.d. “Switch”** Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

**“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 di tipo unit linked denominato Clerical Medical New Generation Plus.

**“Costi di caricamento”** Parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione. Tali costi comprendono il “Costo di gestione del Contratto” e gli “Oneri di Servizio”

**“Costi delle coperture assicurative”:** costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

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

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

**“Data di Disinvestimento”** La data in cui le quote del/i Fondo/i Interno/i attribuite al Contratto vengono disinvestite dalla Compagnia. Tale data corrisponde al quarto Giorno Lavorativo successivo dalla data in cui una determinata richiesta dell'Investitore-Contraente che preveda il disinvestimento delle Quote collegate al Contratto, 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/o 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 Contratto in cui deve essere corrisposto ciascun Premio Ricorrente ai sensi del Contratto in base all'opzione scelta dall'Investitore-Contraente.

**“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.

**“Destinazione dei proventi”** Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**“Durata del Contratto”** Il periodo di tempo in cui il Contratto è in vigore, che corrisponde alla durata della vita dell'Assicurato Rilevante.

**“Duration”** Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**“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 dalla stessa in funzione del cui andamento sono calcolate le prestazioni dei contratti ad essi collegati, 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 valore delle prestazioni dei contratti ad esso collegati.

**“Gestione a benchmark di tipo attivo”** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare “valore aggiunto”. Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: “contenuto”, “significativo”, e “rilevante”.

**“Gestione a benchmark di tipo passivo”** Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

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

**“Grado di rischio”** Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: “basso”, “medio-basso”, “medio”, “mediobasso”, “alto” e “molto alto”.

**“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 si impegna a pagare i Premi come indicato nel Certificato di Contratto.

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

**“Modulo di Proposta”** Modulo compilato e sottoscritto dall'Investitore-Contraente, 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.

**“Orizzonte temporale di Investimento consigliato”** Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità del rischio.

**“Premio Unico”** Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

**“Premio Unico Aggiuntivo”** il Premio che l'Investitore-Contraente può liberamente decidere di versare 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.

**“Premio versato”** Importo versato dall’Investitore-Contraente all’Impresa di assicurazione per l’acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all’Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

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

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

**“Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked”** Prodotto caratterizzato dall’investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR - che lega quindi la prestazione dell’assicuratore all’andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito - e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

**“Proposta d’investimento finanziario”** Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall’Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l’orizzonte temporale consigliato dell’investimento finanziario. Laddove un’attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell’investimento, ciò qualifica una differente proposta di investimento finanziario.

**“Qualifica”** La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l’informativa inerente alla politica gestionale adottata.

**“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.

**“Recesso”** Diritto dell’Investitore-Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

**“Rendimento”** Risultato finanziario ad una data di riferimento dell’investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell’investimento per il valore del capitale nominale al momento dell’investimento.

**“Revoca della proposta”** Possibilità, legislativamente prevista, di interrompere il completamento del Contratto di assicurazione prima che l’Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l’acquisizione del diritto di restituzione di quanto eventualmente pagato.

**“Riscatto”** Facoltà dell’Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

**“Rischio demografico”** Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell’Investitore-Contraente o dell’assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l’Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

**“Scenari probabilistici dell’investimento finanziario”** Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell’investimento finanziario al termine dell’orizzonte temporale d’investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell’investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

**“Sede Secondaria Italiana”** La Sede Secondaria Italiana di Clerical Medical situata in Milano, Corso Italia 13, 20123 Milano.

**“Spese di emissione”** Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l’Impresa di assicurazione sostiene per l’emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

**“Suddivisione dei Fondi”** In riferimento ai Premi pagati, la percentuale della composizione dell’investimento tra i Fondi come indicato nel Certificato del Contratto o conseguentemente scelti dall’Investitore-Contrahente di volta in volta.

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

**“Tipologia di gestione del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera”** La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: “flessibile”, “a benchmark” e “a obiettivo di rendimento/protetta”. La tipologia di gestione “flessibile” deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un’ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione “a benchmark” per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione “a obiettivo di rendimento/protetta” per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell’investimento finanziario.

**“Total expenses ratio (TER)”** Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell’ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

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

**“Valore del Contratto o Valore delle Quote”** Il Prezzo Unitario di una Quota di un Fondo Interno moltiplicato per il numero di quote allocate al Contratto.

**“Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)”** Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del Fondo Interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**“Valore della quota/azione (c.d. uNAV)”** Il valore unitario della quota/azione di un Fondo Interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del Fondo Interno/OICR (NAV) per il numero di quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

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

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

**Pubblicato da:**  
**Clerical Medical Investment Group Limited, Sede secondaria italiana**  
Corso Italia 13, 20122 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  
Autorizzata dalla Prudential Regulation Authority e regolata dalla Financial Conduct Authority e dalla Prudential Regulation Authority  
Capitale sociale versato £70.000.000

[www.clericalmedical.it](http://www.clericalmedical.it)



MI050/0314