

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo Interno: VERA VITA OBIETTIVO ITALIA

Articolo 3) - Criteri e limiti di investimenti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Il Fondo investe in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio in misura significativa; in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di debito governativi e sovranazionali in misura contenuta e corporate in misura prevalente; in strumenti monetari in misura residuale. Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avviene comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari sono denominati in Euro e, in misura residuale, in divisa diversa dall'Euro.</p> <p>Possono essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati"). Gli altri strumenti finanziari sopra richiamati, possono essere promossi, istituiti o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>L'area geografica di riferimento degli investimenti è l'Area Euro ed in particolare l'Italia.</p>	<p>Il Fondo investe in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio in misura significativa; in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di debito governativi e sovranazionali in misura contenuta e corporate in misura prevalente; in strumenti monetari in misura residuale. Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avviene comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari sono denominati in Euro e, in misura residuale, in divisa diversa dall'Euro.</p> <p>Possono essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati"). Gli altri strumenti finanziari sopra richiamati, possono essere promossi, istituiti o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>L'area geografica di riferimento degli investimenti è l'Area Euro ed in particolare l'Italia.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita 15

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> – titoli di Stato; – titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; – titoli azionari; – strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; – titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS – quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; – strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 15% del</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> – titoli di Stato; – titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; – titoli azionari; – strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; – titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS – quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; – strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 15% del</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo stesso;</p> <p>f) La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) L'obiettivo del Fondo consiste nella costruzione di un portafoglio obbligazionario costituito fino al 100% da OICR obbligazionari, di qualsiasi tipologia (es. governativi, societari e emergenti), integrato con scelte tattiche implementate anche attraverso l'utilizzo di OICR obbligazionari flessibili e OICR azionari, bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria (questi ultimi entro il limite del 15%). Lo stile di gestione è attivo con possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti definiti nella politica;</p> <p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 5,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p>	<p>controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo stesso;</p> <p>f) La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) L'obiettivo del Fondo consiste nella costruzione di un portafoglio obbligazionario costituito fino al 100% da OICR obbligazionari, di qualsiasi tipologia (es. governativi, societari e emergenti), integrato con scelte tattiche implementate anche attraverso l'utilizzo di OICR obbligazionari flessibili e OICR azionari, bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria (questi ultimi entro il limite del 15%). Lo stile di gestione è attivo con possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti definiti nella politica;</p> <p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 5,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p> <p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<p>j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita 50

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>le caratteristiche proprie del Fondo stesso;</p> <p>f) La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) L'obiettivo del Fondo consiste nella costruzione di un portafoglio bilanciato con un range di strumenti azionari tra il 40% e il 50% (costituiti in parti di OICR azionari, bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria) e la parte restante in OICR obbligazionari di qualsiasi natura. Lo stile di gestione è attivo con possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti definiti nella politica;</p> <p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 10,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p> <p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p>	<p>le caratteristiche proprie del Fondo stesso;</p> <p>f) La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) L'obiettivo del Fondo consiste nella costruzione di un portafoglio bilanciato con un range di strumenti azionari tra il 40% e il 50% (costituiti in parti di OICR azionari, bilanciati e flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria) e la parte restante in OICR obbligazionari di qualsiasi natura. Lo stile di gestione è attivo con possibilità di diversificare opportunamente gli investimenti nel rispetto delle caratteristiche e dei limiti definiti nella politica;</p> <p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 10,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Azionario Megatrend

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 30/07/2021 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Azionario;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; tali strumenti non possono superare il 20% del valore complessivo del Fondo. E' ammesso il superamento del citato limite per brevi periodi oppure in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del Fondo. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Il Fondo investe per un controvalore pari almeno al 70% del valore complessivo netto in strumenti finanziari di natura azionaria, incluse parti di OICR</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 30/07/2021 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Azionario;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; tali strumenti non possono superare il 20% del valore complessivo del Fondo. E' ammesso il superamento del citato limite per brevi periodi oppure in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del Fondo. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Il Fondo investe per un controvalore pari almeno al 70% del valore complessivo netto in strumenti finanziari di natura azionaria, incluse parti di OICR</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>di tipo azionario, bilanciato e flessibile diversi da quelli di natura obbligazionaria.</p> <p>Il Fondo può investire nel limite del 30% del valore complessivo netto sia in obbligazioni e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>f) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Nella selezione degli OICR oggetto di investimento saranno privilegiati quelli con stile "megatrend", ossia che investono in società che operano in settori legati all'innovazione e alla "disruption", caratterizzati da una buona diversificazione settoriale e geografica e da un potenziale di crescita elevato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo.</p>	<p>di tipo azionario, bilanciato e flessibile diversi da quelli di natura obbligazionaria.</p> <p>Il Fondo può investire nel limite del 30% del valore complessivo netto sia in obbligazioni e/o strumenti monetari di emittenti sovrani, enti locali, organismi sovranazionali e societari denominati in qualsiasi valuta, sia in parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>f) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Nella selezione degli OICR oggetto di investimento saranno privilegiati quelli con stile "megatrend", ossia che investono in società che operano in settori legati all'innovazione e alla "disruption", caratterizzati da una buona diversificazione settoriale e geografica e da un potenziale di crescita elevato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo.</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>In tal senso, per la natura stessa del Fondo, il suo andamento può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>h) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indice</th> <th>Descrizione dell'indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI All Country World</td> <td>L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR</td> </tr> <tr> <td>ICE BofA Euro Treasury Bill Index</td> <td>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0</td> </tr> </tbody> </table> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi; j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p>	Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale	MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	90%	ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%	Indice	Descrizione dell'indice	MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0	<p>In tal senso, per la natura stessa del Fondo, il suo andamento può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>h) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indici che compongono il benchmark</th> <th>Peso percentuale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)</td> <td>90%</td> </tr> <tr> <td>ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)</td> <td>10%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indice</th> <th>Descrizione dell'indice</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MSCI All Country World</td> <td>L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR</td> </tr> <tr> <td>ICE BofA Euro Treasury Bill Index</td> <td>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0</td> </tr> </tbody> </table> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi; j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.</p>	Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale	MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	90%	ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%	Indice	Descrizione dell'indice	MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0
Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale																								
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	90%																								
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%																								
Indice	Descrizione dell'indice																								
MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR																								
ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0																								
Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale																								
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	90%																								
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%																								
Indice	Descrizione dell'indice																								
MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR																								
ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0																								

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Bilanciato Megatrend

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>k) Data di istituzione del Fondo: 30/07/2021 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>l) Categoria: Bilanciato;</p> <p>m) Valuta: euro;</p> <p>n) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo;</p> <p>o) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; tali strumenti non possono superare il 20% del valore complessivo del Fondo. E' ammesso il superamento del citato limite per brevi periodi oppure in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del Fondo. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 30/07/2021 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Bilanciato;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; tali strumenti non possono superare il 20% del valore complessivo del Fondo. E' ammesso il superamento del citato limite per brevi periodi oppure in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del Fondo. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 60% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>p) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>q) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la</p>	<p>caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 60% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>f) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Relativamente alla componente azionaria, nella selezione degli OICR oggetto di investimento saranno privilegiati quelli con stile "megatrend", ossia che investono in società che operano in settori legati all'innovazione e alla "disruption", caratterizzati da una buona diversificazione settoriale e geografica e da un potenziale di crescita elevato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo. In tal senso, per la natura stessa del Fondo, il suo andamento può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.

- r) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	50%
JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)	20%
JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%

Indice	Descrizione dell'indice
MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è

determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. Relativamente alla componente azionaria, nella selezione degli OICR oggetto di investimento saranno privilegiati quelli con stile "megatrend", ossia che investono in società che operano in settori legati all'innovazione e alla "disruption", caratterizzati da una buona diversificazione settoriale e geografica e da un potenziale di crescita elevato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo. In tal senso, per la natura stessa del Fondo, il suo andamento può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.

- h) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	50%
JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)	20%
JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%

Indice	Descrizione dell'indice
MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

	<p>aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR</p>		<p>aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: NDEEWNR</p>
JP Morgan EMU	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a tasso fisso emessi dai governi dei Paesi dell'area Euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: JPMGEMLC</p>	JP Morgan EMU	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a tasso fisso emessi dai governi dei Paesi dell'area Euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: JPMGEMLC</p>
JP Morgan GBI Global	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a tasso fisso emessi dai principali Paesi sviluppati. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: JNUCGBIG</p>	JP Morgan GBI Global	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a tasso fisso emessi dai principali Paesi sviluppati. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker Bloomberg: JNUCGBIG</p>
ICE BofA Euro Large Cap Corporate	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli obbligazionari denominati in euro, emessi da imprese di grande dimensione e ad elevato merito di credito dei principali Paesi sviluppati, denominati in euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro.</p>	ICE BofA Euro Large Cap Corporate	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli obbligazionari denominati in euro, emessi da imprese di grande dimensione e ad elevato merito di credito dei principali Paesi sviluppati, denominati in euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

	Index Ticker Bloomberg: ERLO		Index Ticker Bloomberg: ERLO
ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0	ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker Bloomberg: EGB0
s) Fondo ad accumulazione dei proventi;		i) Fondo ad accumulazione dei proventi;	
t) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.		j) La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota.	
In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").		La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").	
La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura. <u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u>		La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura. <u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u>	
La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società. In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.		La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società. In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.	
Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.		Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.	

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Protetto 80

Art. 5 – Caratteristiche e criteri di investimento del Fondo	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>Tipologie di attività</p> <p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Le attività conferite al Fondo potranno essere investite nella Componente di Protezione e/o nella Componente di Performance sulla base della strategia di allocazione dinamica di seguito descritta, nelle seguenti tipologie di attivi:</p> <p>A) la Componente di Protezione</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato a tasso fisso emessi o garantiti dalla Francia o dalla Germania, con una scadenza residua inferiore a tre mesi; - OICR monetari (o assimilabili); - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; - liquidità. <p>B) la Componente di Performance</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari sottostanti conformi alla regolamentazione IVASS di 	<p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 05/11/2018 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>Tipologie di attività</p> <p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Le attività conferite al Fondo potranno essere investite nella Componente di Protezione e/o nella Componente di Performance sulla base della strategia di allocazione dinamica di seguito descritta, nelle seguenti tipologie di attivi:</p> <p>A) la Componente di Protezione</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato a tasso fisso emessi o garantiti dalla Francia o dalla Germania, con una scadenza residua inferiore a tre mesi; - OICR monetari (o assimilabili); - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi; - liquidità. <p>B) la Componente di Performance</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari sottostanti conformi alla regolamentazione IVASS di

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>riferimento;</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, conformi alla regolamentazione IVASS di riferimento; - quote di fondi comuni di investimento, SICAV ed ETF (OICR) di qualunque tipologia (ivi inclusi quelli azionari, obbligazionari, multi-asset e flessibili) - esclusi i fondi riservati ed i fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo. <p>Criteria di investimento - Strategia di allocazione dinamica</p> <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché in OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile.</p> <p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p>	<p>riferimento;</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, conformi alla regolamentazione IVASS di riferimento; - quote di fondi comuni di investimento, SICAV ed ETF (OICR) di qualunque tipologia (ivi inclusi quelli azionari, obbligazionari, multi-asset e flessibili) - esclusi i fondi riservati ed i fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo. <p>Criteria di investimento - Strategia di allocazione dinamica</p> <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché in OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per la componente azionaria.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>La Società investirà per un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti da Anima Sgr. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, per una percentuale massima di investimento non superiore al 50% del totale degli attivi del Fondo medesimo, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>Il Fondo è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, non collegato ad un parametro di riferimento (Benchmark), e persegue una politica d'investimento volta ad incrementare il valore del capitale investito ed a realizzare l'Obiettivo di Protezione.</p> <p>La gestione del Fondo si basa su una strategia di allocazione dinamica tra la Componente di Performance e la Componente di Protezione, finalizzata al perseguimento dell'Obiettivo di Protezione.</p> <p>In particolare, tanto più il valore unitario della quota si avvicina al Valore Quota Protetto, tanto più la strategia di gestione sarà maggiormente orientata ad investimenti nella Componente di Protezione, idonei a preservare il patrimonio del Fondo da andamenti avversi dei mercati finanziari.</p> <p>L'esposizione ai mercati all'interno della Componente di Performance è di tipo flessibile, ovvero senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari, alle aree geografiche, ai settori ed alle valute in cui il patrimonio è investito.</p> <p>La Componente di Performance e la Componente di Protezione potranno singolarmente avere una quota residuale del Fondo oppure arrivare a costituire il 100% del valore del Fondo stesso.</p> <p>La gestione si realizza applicando le strategie finanziarie di seguito descritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la selezione, attraverso analisi discrezionali, di OICR azionari, obbligazionari, multi asset, flessibili e monetari (o assimilabili) con elevata 	<p>promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>Il Fondo è caratterizzato da uno stile di gestione attivo, non collegato ad un parametro di riferimento (Benchmark), e persegue una politica d'investimento volta ad incrementare il valore del capitale investito ed a realizzare l'Obiettivo di Protezione.</p> <p>La gestione del Fondo si basa su una strategia di allocazione dinamica tra la Componente di Performance e la Componente di Protezione, finalizzata al perseguimento dell'Obiettivo di Protezione.</p> <p>In particolare, tanto più il valore unitario della quota si avvicina al Valore Quota Protetto, tanto più la strategia di gestione sarà maggiormente orientata ad investimenti nella Componente di Protezione, idonei a preservare il patrimonio del Fondo da andamenti avversi dei mercati finanziari.</p> <p>L'esposizione ai mercati all'interno della Componente di Performance è di tipo flessibile, ovvero senza vincoli predeterminati relativamente alle classi di strumenti finanziari, alle aree geografiche, ai settori ed alle valute in cui il patrimonio è investito.</p> <p>La Componente di Performance e la Componente di Protezione potranno singolarmente avere una quota residuale del Fondo oppure arrivare a costituire il 100% del valore del Fondo stesso.</p> <p>La gestione si realizza applicando le strategie finanziarie di seguito descritte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • la selezione, attraverso analisi discrezionali, di OICR azionari, obbligazionari, multi asset, flessibili e monetari (o assimilabili) con elevata
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>qualità di gestione tra i principali asset manager internazionali, con l'obiettivo, tra gli altri, di assicurare una diversificazione per stile di gestione ed un'esposizione dinamica ai diversi fattori di rischio;</p> <ul style="list-style-type: none"> • un'asset allocation tattica che, sulla base di un opportuno modello quantitativo, definisce il peso da allocare a ciascun OICR selezionato, compatibilmente con il livello di volatilità annua massima e l'Obiettivo di Protezione; • il controllo della volatilità sugli attivi definiti nelle strategie precedenti, sulla base di una volatilità media annua attesa della quota ritenuta accettabile pari al 9,00%. <p>Non sono previste distribuzioni di proventi, che verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo.</p> <p>L'Evento di Discesa Qualora, a seguito di un andamento particolarmente negativo dei mercati, il Valore Quota scenda al di sotto del margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto ("Evento di Discesa"), secondo la seguente formula:</p> $\frac{(\text{Valore Quota} - \text{Valore Quota Protetto})}{\text{Valore Quota}} < 0,75\%$ <p>dove: Valore Quota indica il valore unitario della quota che è pari al Valore Complessivo Netto del Fondo (come di seguito definito) diviso per il numero di Quote in circolazione (NAV),</p> <p>Valore Quota Protetto indica l'80% del massimo valore unitario della quota raggiunto a partire dalla data di istituzione del Fondo fino al giorno in cui il Valore Quota Protetto viene registrato,</p> <p><u>la strategia di allocazione dinamica e la politica di investimento, sopra descritte, cesseranno di operare e la gestione sarà indirizzata esclusivamente al disinvestimento degli attivi presenti nel Fondo.</u></p> <p><u>Il processo di liquidazione degli attivi avverrà entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi dell'Evento di Discesa; entro i successivi 15 giorni</u></p>	<p>qualità di gestione tra i principali asset manager internazionali, con l'obiettivo, tra gli altri, di assicurare una diversificazione per stile di gestione ed un'esposizione dinamica ai diversi fattori di rischio;</p> <ul style="list-style-type: none"> • un'asset allocation tattica che, sulla base di un opportuno modello quantitativo, definisce il peso da allocare a ciascun OICR selezionato, compatibilmente con il livello di volatilità annua massima e l'Obiettivo di Protezione; • il controllo della volatilità sugli attivi definiti nelle strategie precedenti, sulla base di una volatilità media annua attesa della quota ritenuta accettabile pari al 9,00%. <p>Non sono previste distribuzioni di proventi, che verranno trattenuti e capitalizzati nel Fondo.</p> <p>L'Evento di Discesa Qualora, a seguito di un andamento particolarmente negativo dei mercati, il Valore Quota scenda al di sotto del margine dello 0,75% che lo separa dal Valore Quota Protetto ("Evento di Discesa"), secondo la seguente formula:</p> $\frac{(\text{Valore Quota} - \text{Valore Quota Protetto})}{\text{Valore Quota}} < 0,75\%$ <p>dove: Valore Quota indica il valore unitario della quota che è pari al Valore Complessivo Netto del Fondo (come di seguito definito) diviso per il numero di Quote in circolazione (NAV),</p> <p>Valore Quota Protetto indica l'80% del massimo valore unitario della quota raggiunto a partire dalla data di istituzione del Fondo fino al giorno in cui il Valore Quota Protetto viene registrato,</p> <p><u>la strategia di allocazione dinamica e la politica di investimento, sopra descritte, cesseranno di operare e la gestione sarà indirizzata esclusivamente al disinvestimento degli attivi presenti nel Fondo.</u></p> <p><u>Il processo di liquidazione degli attivi avverrà entro 10 giorni lavorativi dal verificarsi dell'Evento di Discesa; entro i successivi 15 giorni</u></p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p><u>lavorativi, Société Générale corrisponderà, salvo il soddisfacimento delle condizioni previste nell'Accordo di Protezione, in favore della Compagnia, l'Importo di Protezione (che, a seconda dei casi, potrà essere totale o parziale).</u></p> <p><u>Trascorso il periodo di cui sopra, l'Accordo di Protezione si risolverà automaticamente e la Società procederà a trasferire il patrimonio del Fondo verso il Fondo VeraVita 15, come meglio descritto al precedente Art. 2. La Società eseguirà l'operazione di trasferimento automatico degli attivi entro 60 giorni dall'Evento di Discesa.</u></p> <p>Per i dettagli sulle modalità di trasferimento delle Quote dal Fondo al Fondo VeraVita 15 si rinvia alle condizioni contrattuali di assicurazione.</p>	<p><u>lavorativi, Société Générale corrisponderà, salvo il soddisfacimento delle condizioni previste nell'Accordo di Protezione, in favore della Società, l'Importo di Protezione (che, a seconda dei casi, potrà essere totale o parziale).</u></p> <p><u>Trascorso il periodo di cui sopra, l'Accordo di Protezione si risolverà automaticamente e la Società procederà a trasferire il patrimonio del Fondo verso il Fondo VeraVita 15, come meglio descritto al precedente Art. 2. La Società eseguirà l'operazione di trasferimento automatico degli attivi entro 60 giorni dall'Evento di Discesa.</u></p> <p>Per i dettagli sulle modalità di trasferimento delle Quote dal Fondo al Fondo VeraVita 15 si rinvia alle condizioni contrattuali di assicurazione.</p>
--	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Selezione Equilibrata

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>u) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>v) Categoria: Bilanciato;</p> <p>w) Valuta: euro;</p> <p>x) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo;</p> <p>y) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 60% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Bilanciato;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>z) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>aa) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. La selezione mira a identificare OICR gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri</p>	<p>non superiore al 60% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>f) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Gli investimenti sono effettuati, per la parte monetaria e obbligazionaria, sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi</p>
---	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

ESG.

La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo. In tal senso l'andamento del Fondo può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.

bb) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	50%
ICE BofA Euro Government (Gross Total Return - in Euro)	15%
ICE BofA Global Government (Gross Total Return - in Euro)	15%
ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%

Indice	Descrizione dell'indice
MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker: NDEEWNR
ICE BofA Euro Government	Indice a capitalizzazione composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dai paesi membri dell'area euro. La

macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico/finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi. La selezione mira a identificare OICR gestiti da società che evidenzino qualità del team di gestione, consistenza e persistenza dei risultati, ovvero che, a giudizio del gestore, in relazione alla strategia seguita rappresentino un'opportunità d'investimento in ragione del contesto di mercato. Gli OICR selezionati possono anche utilizzare criteri ESG. La Società non replica la composizione del benchmark e viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo. In tal senso l'andamento del Fondo può presentare rilevanti scostamenti rispetto a quello del benchmark.

h) Parametro di riferimento (benchmark): il benchmark è un parametro oggettivo di riferimento costituito da un indice o un insieme di indici comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di ogni Fondo Interno. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi. Alla data di costituzione del Fondo, il benchmark individuato è così composto:

Indici che compongono il benchmark	Peso percentuale
MSCI All Country World (Net Total Return - in Euro)	50%
ICE BofA Euro Government (Gross Total Return - in Euro)	15%
ICE BofA Global Government (Gross Total Return - in Euro)	15%
ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)	10%
ICE BofA Euro Treasury Bill Index (Gross Total Return - in Euro)	10%

Indice	Descrizione dell'indice
--------	-------------------------

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

	vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. Index Ticker: EG00			
ICE BofA Global Government	Indice a capitalizzazione composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dai paesi dei principali mercati internazionali e aventi rating non inferiore a investment grade. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La performance dell'indice è convertita in euro. Index Ticker: W0G1		MSCI All Country World	L'indice rappresenta il rendimento di un campione rappresentativo di aziende dei principali mercati azionari mondiali ed è composto dai titoli azionari selezionati in base al flottante presente sul mercato, alla liquidità ed è aggiustato per il peso della capitalizzazione di mercato. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. La performance dell'indice è in euro. Index Ticker: NDEEWNR
ICE BofA Euro Large Cap Corporate	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli obbligazionari denominati in euro, emessi da imprese di grande dimensione e ad elevato merito di credito dei principali Paesi sviluppati, denominati in euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker: ERL0		ICE BofA Euro Government	Indice a capitalizzazione composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dai paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. Index Ticker: EG00
ICE BofA Euro Treasury Bill Index	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi. La valuta di riferimento è l'euro. Index Ticker: EGB0		ICE BofA Global Government	Indice a capitalizzazione composto da strumenti finanziari di natura obbligazionaria emessi dai paesi dei principali mercati internazionali e aventi rating non inferiore a investment grade. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi. La performance dell'indice è convertita in euro. Index Ticker: W0G1
			ICE BofA Euro Large Cap Corporate	L'indice rappresenta il rendimento dei titoli obbligazionari denominati in euro, emessi da imprese di grande dimensione e ad elevato merito di credito dei principali Paesi sviluppati, denominati in euro. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice. La vita residua dei titoli in oggetto deve essere superiore a 12 mesi.

cc) Fondo ad accumulazione dei proventi;
dd) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.

In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<table border="1" data-bbox="906 315 1465 913"> <tr> <td data-bbox="906 315 1082 584"></td> <td data-bbox="1082 315 1465 584"> <p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: ERL0</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="906 584 1082 913"> <p>ICE BofA Euro Treasury Bill Index</p> </td> <td data-bbox="1082 584 1465 913"> <p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi.</p> <p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: EGB0</p> </td> </tr> </table> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi; j) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>		<p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: ERL0</p>	<p>ICE BofA Euro Treasury Bill Index</p>	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi.</p> <p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: EGB0</p>
	<p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: ERL0</p>				
<p>ICE BofA Euro Treasury Bill Index</p>	<p>L'indice rappresenta il rendimento dei titoli di stato a breve termine, denominati in euro, emessi dai Paesi membri dell'area euro. La vita residua dei titoli in oggetto non deve essere superiore a 12 mesi.</p> <p>La valuta di riferimento è l'euro.</p> <p>Index Ticker: EGB0</p>				

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Selezione Flessibile

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>ee) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>ff) Categoria: Flessibile;</p> <p>gg) Valuta: euro;</p> <p>hh) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>ii) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 50% del valore complessivo netto del Fondo.</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti. Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore non superiore al 50% del valore complessivo netto del Fondo.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>L'esposizione combinata del Fondo in categorie di attività di natura azionaria e/o obbligazionaria di emittenti appartenenti ai mercati emergenti, incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>jj) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>kk) Lo stile di gestione è di tipo attivo. La costruzione del portafoglio avviene attraverso l'implementazione di una strategia allocativa sistematica su due diverse componenti di portafoglio - Core e Satellite - con due profili di rischio differenti, nel rispetto della volatilità massima definita.</p> <p>Il portafoglio Core è caratterizzato principalmente da OICR di tipo obbligazionario.</p> <p>Il portafoglio Satellite è caratterizzato da OICR</p>	<p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>L'esposizione combinata del Fondo in categorie di attività di natura azionaria e/o obbligazionaria di emittenti appartenenti ai mercati emergenti, incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>f) La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS. La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. La costruzione del portafoglio avviene attraverso l'implementazione di una strategia allocativa sistematica su due diverse componenti di portafoglio - Core e Satellite - con due profili di rischio differenti, nel rispetto della volatilità massima definita.</p> <p>Il portafoglio Core è caratterizzato principalmente da OICR di tipo obbligazionario.</p> <p>Il portafoglio Satellite è caratterizzato da OICR di qualsiasi tipologia, con una allocazione di tipo bilanciata.</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>di qualsiasi tipologia, con una allocazione di tipo bilanciata.</p> <p>ll) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 10,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>mm) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>nn) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.</p> <p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 10,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>j) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: VeraVita Selezione Responsabile

Art. 4 – Obiettivi, caratteristiche, criteri di investimento del Fondo e Rischi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>oo) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>pp) Categoria: Flessibile;</p> <p>qq) Valuta: euro;</p> <p>rr) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>ss) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore minimo del 40% fino al 100% del valore complessivo netto del Fondo.</p>	<p>La Società può investire il patrimonio del Fondo negli attivi di seguito elencati, ed in ogni caso conformemente a quanto indicato nel Regolamento IVASS n. 24 del 6 giugno 2016 recante disposizioni in materia di investimenti e di attivi a copertura delle riserve tecniche e nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 relativa alle polizze unit-linked, e successive modifiche, come applicabili.</p> <p>Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data di istituzione del Fondo: 12/11/2020 o alla prima data utile successiva in cui saranno investiti i premi per effetto della sottoscrizione dei contratti collegati al Fondo medesimo;</p> <p>b) Categoria: Flessibile;</p> <p>c) Valuta: euro;</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale <u>fermo restando che la Società non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo</u>;</p> <p>e) Composizione: le attività conferite al Fondo potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato; - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del loro valore nominale; - titoli azionari; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei, secondo quanto previsto dalla normativa IVASS; - titoli strutturati e altri strumenti ibridi, che rispettino le disposizioni della normativa IVASS; - quote di Fondi Comuni di Investimento, SICAV ed ETF (di seguito "OICR") - diversi dai fondi riservati e dai fondi speculativi - anche per la totalità delle attività conferite al Fondo; - strumenti monetari con scadenza non superiore a sei mesi. <p>Il Fondo può investire in attivi di natura obbligazionaria e azionaria, nonché OICR, denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti.</p> <p>Gli investimenti in categorie di attività di natura azionaria, incluse parti di OICR specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, in parti di OICR bilanciati e di OICR flessibili diversi da quelli di natura obbligazionaria, possono essere effettuati per un controvalore minimo del 40% fino al 100% del valore complessivo netto del Fondo.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>L'esposizione combinata del Fondo in categorie di attività di natura azionaria e/o obbligazionaria di emittenti appartenenti ai mercati emergenti, incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>tt) La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>uu) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Il fondo ha una gestione flessibile orientata all'individuazione di OICR che applichino criteri ESG (cd. ESG - "Environmental, Social and corporate Governance factors"). Le scelte di investimento si basano su analisi finanziarie di natura qualitativa e quantitativa che portano alla costruzione di un portafoglio diversificato composto da attivi di natura monetaria, obbligazionaria, azionaria e flessibile,</p>	<p>Il Fondo può investire l'intero portafoglio in categorie di attività di natura obbligazionaria o del mercato monetario, denominati in qualsiasi valuta, di emittenti governativi, enti locali, organismi sovranazionali e societari o OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, nonché in parti di OICR flessibili di natura obbligazionaria.</p> <p>L'esposizione del Fondo in categorie di attività obbligazionarie con qualità creditizia inferiore ad investment grade (riferita al rating dell'emissione o del relativo emittente), incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>L'esposizione combinata del Fondo in categorie di attività di natura azionaria e/o obbligazionaria di emittenti appartenenti ai mercati emergenti, incluse le parti di OICR aperti specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe, non può superare il 10% del valore complessivo netto del Fondo.</p> <p>Per la parte del Fondo costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo saranno in linea con le caratteristiche del Fondo stesso.</p> <p>La Società investirà fino ad un massimo del 100% del totale attivi in OICR gestiti dalle società del Gruppo Anima. Il Fondo potrà altresì investire in OICR di altre società di gestione del risparmio, fermi i limiti ed il rispetto dei principi posti dalla regolamentazione IVASS.</p> <p>f) La Società ha la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide e più in generale, ha la facoltà di assumere, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei Contraenti nel rispetto del Regolamento e della regolamentazione IVASS applicabile;</p> <p>g) Lo stile di gestione è di tipo attivo. Il fondo ha una gestione flessibile orientata all'individuazione di OICR che applichino criteri ESG (cd. ESG - "Environmental, Social and corporate Governance factors"). Le scelte di investimento si basano su analisi finanziarie di natura qualitativa e quantitativa che portano alla costruzione di un portafoglio diversificato composto da attivi di natura monetaria, obbligazionaria, azionaria e flessibile,</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>selezionati integrando l'analisi finanziaria con considerazioni di tipo ambientale, sociale e di buon governo societario (ESG).</p> <p>vv) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 15,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>ww) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>xx) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.</p> <p>In relazione al Fondo non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo della Società (c.d. OICR "collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>	<p>selezionati integrando l'analisi finanziaria con considerazioni di tipo ambientale, sociale e di buon governo societario (ESG).</p> <p>h) La politica di investimento perseguita dal Fondo, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Società di individuare un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo a cui sono collegate le prestazioni assicurative. La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 15,00% ed è ottenuta sulla base della serie storica, dei parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime e da un'analisi della politica di investimento del fondo stesso. L'obiettivo della Società è di massimizzare il rendimento del Fondo;</p> <p>i) Fondo ad accumulazione dei proventi;</p> <p>j) La Società determina giornalmente il valore unitario della quota.</p> <p>La Società potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Società stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Società stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società ("OICR collegati").</p> <p>La Società si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche del Fondo e in modo da non alterarne il profilo di rischio, sia allo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio, che a fini di copertura.</p> <p><u>La regolamentazione assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>La Società prevede di affidare le scelte di investimento relative al Fondo ad Anima Sgr, intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Società.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Società nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo.</p> <p>Rischi In merito ai principali rischi associati all'investimento si rimanda a quanto riportato nel set informativo.</p>
--	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondi interni: IntegrAzione Prudente – IntegrAzione Dinamico – IntegrAzione Vivace – IntegrAzione Total Return

Art. 4 - Obiettivi, caratteristiche e criteri di investimento dei Fondi Interni.															
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO														
<p>La Compagnia può investire il patrimonio del Fondo Interno conformemente a quanto indicato nel d.lgs. 17 marzo 1995 n. 174, nel provvedimento ISVAP n. 297/96, così come modificato dal provvedimento n. 981G/98, nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e nella circolare ISVAP 551/D dell'1 marzo 2005 e successive eventuali modifiche.</p> <p>Ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi per composizione e per finalità.</p> <p>"IntegrAzione Prudente" Il Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>yy) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>zz) Categoria: Bilanciato Obbligazionario.</p> <p>aaa) Valuta: Euro.</p> <p>bbb) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>ccc) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>ddd) Profilo di rischio: Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>	<p>La Compagnia può investire il patrimonio del Fondo Interno conformemente a quanto indicato nel d.lgs. 17 marzo 1995 n. 174, nel provvedimento ISVAP n. 297/96, così come modificato dal provvedimento n. 981G/98, nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e nella circolare ISVAP 551/D dell'1 marzo 2005 e successive eventuali modifiche.</p> <p>Ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi per composizione e per finalità.</p> <p>"IntegrAzione Prudente" Il Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato Obbligazionario.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>														
	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Livello di rischio</th> <th style="width: 70%;">Volatilità media annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Basso</td> <td>Minore del 4,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Basso</td> <td>Maggiore o uguale al 4,0% e minore del 8,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 25,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Livello di rischio	Volatilità media annua	Basso	Minore del 4,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore del 8,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Alto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%
Livello di rischio	Volatilità media annua														
Basso	Minore del 4,0%														
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore del 8,0%														
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%														
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%														
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%														
Alto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%														
<p>eee) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno</p>	<p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza 														

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>"IntegrAzione Prudente" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno - il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 20% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p> <p>fff) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 10% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>ggg) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro</p>	<p>almeno</p> <ul style="list-style-type: none"> - il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 20% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>
---	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" puÃ² presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>hhh) Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 72% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 12% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 5% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per l'11% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro).</p> <p>JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5.</p> <p>JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p> <p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg: MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>	<p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" puÃ² presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>j) Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 72% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 12% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 5% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per l'11% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro).</p> <p>JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5.</p> <p>JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p> <p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg: MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno.</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>iii) Fondo ad accumulazione dei proventi. jjj) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Inter no "IntegrAzione Prudente" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota. È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>	<p>Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota. È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Prudente" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Prudente".</p>				
<p>"IntegrAzione Dinamico" Il Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto). b) Categoria: Bilanciato. c) Valuta: Euro. d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni. f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p> <table border="1" data-bbox="199 1982 742 2060"> <tr> <td>Profilo di rischio</td> <td>Volatilità media annua</td> </tr> </table>	Profilo di rischio	Volatilità media annua	<p>"IntegrAzione Dinamico" Il Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto). b) Categoria: Bilanciato. c) Valuta: Euro. d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni. f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p> <table border="1" data-bbox="845 1982 1388 2060"> <tr> <td>Profilo di rischio</td> <td>Volatilità media annua</td> </tr> </table>	Profilo di rischio	Volatilità media annua
Profilo di rischio	Volatilità media annua				
Profilo di rischio	Volatilità media annua				

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Basso	Minore del 4,0%	Basso	Minore del 4,0%
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%
Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%	Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%

<p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p>	<p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 10% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark. L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico". In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>jj) Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 50% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 10% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 15% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 25% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro). JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5. JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p>	<p>linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark. L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico". In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>jj) Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 50% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 10% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 15% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 25% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro). JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5. JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p>
---	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg: MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p>	<p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg: MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Dinamico".</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

"IntegrAzione Vivace"	"IntegrAzione Vivace"																												
<p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato Azionario.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p>	<p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato Azionario.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p>																												
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Profilo di rischio</th> <th>Volatilità media annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Basso</td> <td>Minore del 4,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Basso</td> <td>Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%</td> </tr> <tr> <td>Molto Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 25,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Profilo di rischio	Volatilità media annua	Basso	Minore del 4,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Profilo di rischio</th> <th>Volatilità media annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Basso</td> <td>Minore del 4,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Basso</td> <td>Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%</td> </tr> <tr> <td>Molto Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 25,0%</td> </tr> </tbody> </table>	Profilo di rischio	Volatilità media annua	Basso	Minore del 4,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%
Profilo di rischio	Volatilità media annua																												
Basso	Minore del 4,0%																												
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%																												
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%																												
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%																												
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%																												
Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%																												
Profilo di rischio	Volatilità media annua																												
Basso	Minore del 4,0%																												
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%																												
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%																												
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%																												
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%																												
Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%																												
<p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. 	<p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. 																												

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo dell'80% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 10% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>j) Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 30% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 10% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 20% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 40% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro).</p> <p>JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria</p>	<p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo dell'80% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del benchmark.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del benchmark.</p> <p>Parametro di riferimento (benchmark): composto per il 30% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years, per il 10% dall'Indice JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro), per il 20% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 40% dall'Indice MSCI World (convertito in Euro).</p> <p>JP Morgan Government Bond EMU 1-5 years: è un indice rappresentativo dei titoli di stato dei Paesi partecipanti all'Unione Monetaria Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Europea, le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5.</p> <p>JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p> <p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg:MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario</p>	<p>liquidità. Il peso dei singoli Paesi, basato sulla capitalizzazione di mercato, viene rivisto in sede di ribilanciamento, il primo giorno lavorativo di ogni mese. Le quotazioni dell'indice sono disponibili con frequenza giornaliera. Codice Bloomberg: JNEU1 R5.</p> <p>JP Morgan GBI Global Government Bond (denominato in Euro): è un indice rappresentativo dei titoli di stato di 13 Paesi (Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Regno Unito, Spagna, Svezia, USA), le cui emissioni rispettino rigidi criteri, stabiliti al fine di assicurare un elevato grado di liquidità. I titoli di stato ricompresi appartengono a emissioni a tasso fisso e non possono avere vita residua inferiore ai 12 mesi. Codice Bloomberg: JNUCGBIG.</p> <p>Dow Jones Europe Stoxx 50: è l'indice pesato per la capitalizzazione di 50 azioni blue-chip europee, che comprende i più grandi leader di settore dell'indice DJ Stoxx 600. Codice Bloomberg: SX5P.</p> <p>MSCI World (convertito in Euro): è l'indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali per dimensione, composto dai titoli azionari selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di capitalizzazione e di liquidità. La composizione dell'indice viene periodicamente rivista allo scopo di mantenere nel tempo le caratteristiche di rappresentatività. L'indice comprende circa 1800 titoli azionari. Codice Bloomberg:MSDUWI. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Vivace" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario</p>
--	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p>	<p>nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Vivace".</p>																												
<p>"IntegrAzione Total Return"</p> <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Flessibile.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 7 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <table border="1" data-bbox="247 1220 774 1668"> <thead> <tr> <th>Profilo di rischio</th> <th>Volatilità media annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Basso</td> <td>Minore del 4,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Basso</td> <td>Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%</td> </tr> <tr> <td>Molto Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 25,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; 	Profilo di rischio	Volatilità media annua	Basso	Minore del 4,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%	<p>"IntegrAzione Total Return"</p> <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: novembre 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Flessibile.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 7 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso. Nella tabella che segue ai profili di rischio indicati dall'ISVAP sono associati determinati intervalli di volatilità al fine di avere un'indicazione del livello di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <table border="1" data-bbox="885 1220 1412 1668"> <thead> <tr> <th>Profilo di rischio</th> <th>Volatilità media annua</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Basso</td> <td>Minore del 4,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Basso</td> <td>Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%</td> </tr> <tr> <td>Medio Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%</td> </tr> <tr> <td>Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%</td> </tr> <tr> <td>Molto Alto</td> <td>Maggiore o uguale al 25,0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; 	Profilo di rischio	Volatilità media annua	Basso	Minore del 4,0%	Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%	Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%	Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%	Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%	Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%
Profilo di rischio	Volatilità media annua																												
Basso	Minore del 4,0%																												
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%																												
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%																												
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%																												
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%																												
Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%																												
Profilo di rischio	Volatilità media annua																												
Basso	Minore del 4,0%																												
Medio Basso	Maggiore o uguale al 4,0% e minore dell'8,0%																												
Medio	Maggiore o uguale all'8,0% e minore del 15,0%																												
Medio Alto	Maggiore o uguale al 15,0% e minore del 20,0%																												
Alto	Maggiore o uguale al 20,0% e minore del 25,0%																												
Molto Alto	Maggiore o uguale al 25,0%																												

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<ul style="list-style-type: none"> - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 10% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento.</p> <p>j) La politica di investimento perseguita dal Fondo Interno "IntegrAzione Total Return", nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un parametro oggettivo di riferimento (<i>benchmark</i>) con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno a cui sono collegate le prestazioni assicurative.</p> <p>La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 4,198% ed è ottenuta sulla base della serie storica e dei criteri statistico-matematici solitamente utilizzati per questo tipo di stime.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti ai Contraenti/Assicurati. <p>Il Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di investimento è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento.</p> <p>j) La politica di investimento perseguita dal Fondo Interno "IntegrAzione Total Return", nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un parametro oggettivo di riferimento (<i>benchmark</i>) con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno a cui sono collegate le prestazioni assicurative.</p> <p>La volatilità media annua attesa della Quota ritenuta accettabile è pari al 4,198% ed è ottenuta sulla base della serie storica e dei criteri statistico-matematici solitamente utilizzati per questo tipo di stime.</p> <p>L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p>
---	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno.</p> <p>Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p>	<p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return", ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "IntegrAzione Total Return" a Banca Aletti & C. S.p.A., intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti dei Contraenti/Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "IntegrAzione Total Return".</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondi interni: Prudente – Bilanciato - Dinamico

Art. 4 - Obiettivi, caratteristiche e criteri di investimento dei Fondi Interni.	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>La Compagnia può investire il patrimonio del Fondo Interno conformemente a quanto indicato nel d.lgs. 17 marzo 1995 n. 174, nel provvedimento ISVAP n. 297/96, così come modificato dal provvedimento n. 981G/98, nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e nella circolare ISVAP 551/D dell'1 marzo 2005 e successive eventuali modifiche.</p> <p>Ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi per composizione e per finalità.</p> <p>"Prudente" Il Fondo Interno "Prudente" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto). b) Categoria: Bilanciato Obbligazionario. c) Valuta: Euro. d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 5 anni. f) Profilo di rischio: Basso. g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Prudente" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Prudente" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 10% e massimo del 30% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "Prudente" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del</p>	<p>La Compagnia può investire il patrimonio del Fondo Interno conformemente a quanto indicato nel d.lgs. 17 marzo 1995 n. 174, nel provvedimento ISVAP n. 297/96, così come modificato dal provvedimento n. 981G/98, nella circolare ISVAP n. 474/D del 21 febbraio 2002 e nella circolare ISVAP 551/D dell'1 marzo 2005 e successive eventuali modifiche.</p> <p>Ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi per composizione e per finalità.</p> <p>"Prudente" Il Fondo Interno "Prudente" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto). b) Categoria: Bilanciato Obbligazionario. c) Valuta: Euro. d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 5 anni. f) Profilo di rischio: Basso. g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Prudente" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Prudente" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 10% e massimo del 30% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "Prudente" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 20% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Prudente" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 40% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 40% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU, per il 10% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50, per il 10% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Prudente" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di</p>	<p>mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati. Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Prudente" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 40% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 40% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU, per il 10% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50, per il 10% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Prudente".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota. Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Prudente" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "Prudente" ed</p>
---	---

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>rischio del Fondo Interno "Prudente" ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Prudente" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Prudente".</p>	<p>esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Prudente" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Prudente".</p>
<p>"Bilanciato"</p> <p>Il Fondo Interno "Bilanciato" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso.</p> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Bilanciato" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Bilanciato" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 30% e massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "Bilanciato" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della</p>	<p>"Bilanciato"</p> <p>Il Fondo Interno "Bilanciato" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio Basso.</p> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Bilanciato" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Bilanciato" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 30% e massimo del 50% del controvalore complessivo per il comparto azionario. Per la parte del Fondo Interno "Bilanciato" costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 20% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Bilanciato" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 25% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 35% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU, per il 20% Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 20% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Bilanciato" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno.</p>	<p>Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento. La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento.</p> <p>Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Bilanciato" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 25% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 35% dall'Indice JP Morgan Government Bond EMU, per il 20% Dow Jones Europe Stoxx 50 e per il 20% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Bilanciato".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Bilanciato" per il numero complessivo di Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno.</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "Bilanciato" ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Bilanciato" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Bilanciato".</p>	<p>Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "Bilanciato" ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati.</p> <p><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Bilanciato" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Bilanciato".</p>
<p>"Dinamico"</p> <p>Il Fondo Interno "Dinamico" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato Azionario.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: graduale incremento del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio.</p> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Dinamico" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Dinamico" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 60% e massimo del 90% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "Dinamico" costituita da attività espresse, o che possono</p>	<p>"Dinamico"</p> <p>Il Fondo Interno "Dinamico" presenta le seguenti caratteristiche:</p> <p>a) Data prevista di inizio gestione del Fondo Interno: febbraio 2006 (data indicativa: subordinata all'effettiva commercializzazione del contratto).</p> <p>b) Categoria: Bilanciato Azionario.</p> <p>c) Valuta: Euro.</p> <p>d) Finalità: graduale incremento del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>e) Orizzonte temporale minimo consigliato: 6 anni.</p> <p>f) Profilo di rischio: Medio.</p> <p>g) Composizione: le attività conferite al Fondo Interno "Dinamico" potranno essere investite in:</p> <ul style="list-style-type: none"> - titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, che prevedano a scadenza almeno il rimborso del valore nominale; - titoli azionari quotati nei principali mercati; - strumenti finanziari derivati collegati a strumenti finanziari idonei; - quote di OICR; - strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi; - crediti verso l'erario per i crediti di imposta maturati e riconosciuti agli Assicurati. <p>Il Fondo Interno "Dinamico" può investire esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e azionaria denominati in qualunque divisa, di qualunque area geografica, settore e categoria di emittenti, con il limite minimo del 60% e massimo del 90% del controvalore complessivo per il comparto azionario.</p> <p>Per la parte del Fondo Interno "Dinamico" costituita da attività espresse, o che possono</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre il Fondo Interno potrà essere investito in OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del medesimo gruppo di appartenenza della Compagnia ("OICR collegati") con il limite massimo del 20% del patrimonio del Fondo Interno stesso.</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento.</p> <p>La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Dinamico" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 25% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 40% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50, per il 35% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Dinamico" per il numero complessivo di</p>	<p>investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio.</p> <p>Possono avere luogo temporanei superamenti delle soglie indicate dovuti alle dinamiche del mercato, fermo restando l'impegno della Compagnia a limitare tali eccedenze al tempo necessario per rientrare nei limiti fissati.</p> <p>Gli OICR presenti nel Fondo Interno saranno in linea con le caratteristiche proprie del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>h) La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa. Inoltre, il Fondo Interno potrà effettuare investimenti in quote di OICR promossi, istituiti e/o gestiti da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia ("OICR collegati").</p> <p>i) Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base dell'analisi macroeconomica e delle prospettive di redditività dei mercati di riferimento.</p> <p>La Compagnia non replica la composizione del <i>benchmark</i>.</p> <p>L'obiettivo perseguito dalla Compagnia è comunque quello di realizzare un portafoglio tendenzialmente rappresentativo del parametro di riferimento. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel <i>benchmark</i> stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>In tal senso l'andamento del Fondo Interno "Dinamico" può presentare contenuti scostamenti rispetto a quello del <i>benchmark</i>.</p> <p>j) Parametro di riferimento (<i>benchmark</i>): composto per il 25% dall'Indice FTSE Eurozone BOT (weekly) Index, per il 40% dall'Indice Dow Jones Europe Stoxx 50, per il 35% dall'Indice MSCI World. L'obiettivo della Compagnia è di massimizzare il rendimento del Fondo Interno "Dinamico".</p> <p>k) Fondo ad accumulazione dei proventi.</p> <p>l) La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della Quota.</p> <p>Il valore unitario della Quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno "Dinamico" per il numero complessivo di</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

<p>Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "Dinamico" ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati. <u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Dinamico" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Dinamico".</p>	<p>Quote costituenti il patrimonio, entrambi riferiti allo stesso giorno. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una Quota.</p> <p>È prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati coerentemente con il profilo di rischio del Fondo Interno "Dinamico" ed esclusivamente a fini di copertura e di rivalutazione degli investimenti effettuati. <u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti derivati a fini speculativi.</u></p> <p>È prevista la possibilità di affidare le scelte di investimento relative al Fondo Interno "Dinamico" a "Banca Aletti & C. S.p.A.", intermediario abilitato a prestare servizi di gestione dei patrimoni, nel quadro di criteri di allocazione del patrimonio delineati dalla Compagnia.</p> <p>In tal caso, è comunque prevista l'esclusiva responsabilità della Compagnia nei confronti degli Assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno "Dinamico".</p>
--	--

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: Popolare Vita Bilanciato Global

Art. 2) Limiti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration compresa tra 0.10 e 8 anni.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel presente Regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.</p> <p>Agli investimenti relativi al Fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 41, comma 3, del D. Lgs. 209 del 7 settembre 2005 e le specifiche disposizioni dell'IVASS, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Compagnia.</p>	<p>Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare ISVAP 474/D del 21 febbraio 2002 e successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario può essere compreso tra un minimo del 30% ed un massimo del 70% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata principalmente da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration compresa tra 0.10 e 8 anni.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel presente Regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.</p> <p>Agli investimenti relativi al Fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 41, comma 3, del D. Lgs. 209 del 7 settembre 2005 e le specifiche disposizioni dell'IVASS, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Compagnia.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: POPOLARE VITA GLOBAL BOND

Art. 3) - Criteri e limiti di investimenti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Il Fondo investirà in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari ed in titoli di debito in misura principale, in strumenti monetari in misura contenuta, in azioni ed in quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili in misura residuale.</p> <p>Potranno essere presenti titoli di debito non quotati in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura significativa in altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR e le attività finanziarie e monetarie suddette possono essere emesse, promosse o gestite anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p>	<p>Il Fondo investirà in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari ed in titoli di debito in misura principale, in strumenti monetari in misura contenuta, in azioni ed in quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili in misura residuale.</p> <p>Potranno essere presenti titoli di debito non quotati in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura significativa in altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: POPOLARE VITA GLOBAL BOND EQUITY

Art. 3) - Criteri e limiti di investimenti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Il Fondo investirà in azioni, quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili in misura principale; in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR e le attività finanziarie e monetarie suddette possono essere emesse, promosse o gestite anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p>	<p>Il Fondo investirà in azioni, quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili in misura principale; in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura contenuta in altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: POPOLARE VITA MULTISTRATEGY

Art. 3) - Criteri e limiti di investimenti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Il Fondo investirà in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari e titoli di debito in misura principale, in azioni, quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili e strumenti monetari in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura contenuta altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR e le attività finanziarie e monetarie suddette possono essere emesse, promosse o gestite anche da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p>	<p>Il Fondo investirà in quote e/o azioni di OICR obbligazionari e monetari e titoli di debito in misura principale, in azioni, quote e/o azioni di OICR azionari, bilanciati, flessibili e strumenti monetari in misura contenuta.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR possono essere assoggettati e non assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (rispettivamente c.d. armonizzati e non armonizzati); l'investimento in quote e/o azioni di OICR non armonizzati avverrà comunque in misura residuale.</p> <p>Tali strumenti finanziari saranno denominati in Euro ed in misura contenuta altre valute.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalla normativa vigente, a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: POPOLARE VITA PRUDENTE

Art. 2) Limiti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario potrà superare il 70% del valore complessivo del Fondo, mentre l'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario non potrà superare il 30% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration massima pari a 8 anni.</p> <p>Le quote e/o azioni di OICR, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia. Tali investimenti potranno essere presenti in misura residuale.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel presente Regolamento.</p> <p>In particolare, potranno essere utilizzati strumenti derivati a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p>	<p>L'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo obbligazionario e monetario potrà superare il 70% del valore complessivo del Fondo, mentre l'investimento complessivo in attività finanziarie di tipo azionario non potrà superare il 30% del valore complessivo del Fondo.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata da emittenti societari, governativi e organismi sovranazionali.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration massima pari a 8 anni.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo esplicitati nel presente Regolamento.</p> <p>In particolare, potranno essere utilizzati strumenti derivati a condizione che tale scelta di investimento sia finalizzata ad una gestione efficace del portafoglio ed alla copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo e che detti strumenti derivati siano scambiati su mercati regolamentati ovvero che la controparte sia un intermediario finanziario autorizzato.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondi interni: Valore Prudente - Valore Moderato - Valore Dinamico – Valore Azionario Europa – Valore Azionario Usa

Art. 2 - Scopo e caratteristiche dei Fondi	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Lo scopo dei Fondi è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.</p> <p>La Società può delegare la gestione degli investimenti dei Fondi secondo la normativa vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società. La Società opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.</p> <p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici di ciascun Fondo, gli investimenti in strumenti finanziari sono costituiti da titoli azionari quotati su mercati regolamentati e da titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati, di emittenti con Rating minimo BBB di Standard & Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da altra primaria agenzia di valutazione indipendente.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con i profili di rischio dei medesimi.</p> <p>La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le quote o azioni di Oicr e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p>	<p>Lo scopo dei Fondi è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.</p> <p>La Società può delegare la gestione degli investimenti dei Fondi secondo la normativa vigente. La delega non comporta esonero o limitazione di responsabilità della Società. La Società opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite.</p> <p>In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici di ciascun Fondo, gli investimenti in strumenti finanziari sono costituiti da titoli azionari quotati su mercati regolamentati e da titoli obbligazionari quotati su mercati regolamentati, di emittenti con Rating minimo BBB di Standard & Poor's, ovvero altro equipollente assegnato da altra primaria agenzia di valutazione indipendente.</p> <p>Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nei Fondi, coerentemente con i profili di rischio dei medesimi.</p> <p>La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari utilizzando, ove opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società.</p>

PROSPETTO SINOTTICO DELLE MODIFICHE AI REGOLAMENTI DEI FONDI INTERNI

Fondo interno: POPOLARE VITA VALUE

Art 2 - Limiti	
TESTO VIGENTE	TESTO MODIFICATO
<p>Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare Isvap 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare Isvap 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario complessivo può essere pari al 100% del valore complessivo del Fondo; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari sopra citati.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>Le quote o azioni di OICR e gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società. Tali investimenti sono presenti in misura residuale.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.</p> <p>Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 41, comma 3, del D. Lgs. 209 del 7 settembre 2005 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.</p>	<p>Gli investimenti ammissibili per il patrimonio del Fondo nonché la definizione dei limiti quantitativi e qualitativi al loro utilizzo sono definiti dalla Circolare Isvap 474/D del 21 febbraio 2002 alla Sezione 3, dalla Circolare Isvap 551/D del 1° marzo 2005 nella Parte III e dalle successive modifiche ed integrazioni.</p> <p>L'investimento in strumenti finanziari di tipo azionario complessivo può essere pari al 100% del valore complessivo del Fondo; la percentuale rimanente risulta pertanto investita negli altri strumenti finanziari sopra citati.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sopranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta.</p> <p>La componente obbligazionaria del Fondo ha una duration media massima di dieci anni.</p> <p>La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo azionario prevalentemente da società ad elevata e media capitalizzazione.</p> <p>Le quote o azioni di OICR armonizzati, gli strumenti finanziari e monetari possono essere emessi, promossi o gestiti anche da soggetti appartenenti allo stesso gruppo della Società.</p> <p>Il Fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.</p> <p>Agli investimenti relativi al fondo si applicano i principi stabiliti dall'art. 41, comma 3, del D. Lgs. 209 del 7 settembre 2005 e le specifiche disposizioni dell'ISVAP, nonché le delibere del Consiglio di Amministrazione e le disposizioni interne in materia della Società.</p>