CNP iNVESTMENT iNSURANCE SOLUTION **5 MULTILIFE**

MULTIRAMO
Contratto di assicurazione sulla vita multiramo a prestazioni rivalutabili e unit linked.

Il presente SET Informativo contiene:

- **KID – Key Information Document**
- **DIP aggiuntivo – Documento Informativo Precontrattuale**
- **CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE**
  - **REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA**
  - **REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI**
  - **GLOSSARIO**
- **INFORMATIVA PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI**
- **FAC SIMILE DEL MODULO DI PROPOSTA**

DATA ULTIMO AGGIORNAMENTO: 8 Aprile 2019

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117

CONTENUTI

KID
KEY INFORMATION DOCUMENT
Documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento assicurativi

DIP AGGIUNTIVO IBIP
Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti assicurativi IBIP

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

INFORMATIVA PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

FAC SIMILE MODULO DI PROPOSTA

DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AL PRODOTTO ASSICURATIVO

DIP AGGIUNTIVO IBIP

(VERSIONE 02/2019)

ASSICURAZIONE VITA

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo
per i prodotti d'investimento assicurativi
(DIP aggiuntivo IBIP)

Compagnia:
CNP Partners de Seguros y Reaseguros SA
Rappresentanza Generale per l'Italia

Prodotto:
CNP INVESTMENT INSURANCE SOLUTION 5 MULTILIFE
Contratto Multiramo (Ramo I e Ramo III)

Data di realizzazione: **8 APRILE 2019**

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID) per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, gli obblighi contrattuali e la situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA, è una società di diritto spagnolo costituita in forma di Sociedad Anonima, equivalente a una società per azioni di diritto italiano, appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede legale e Direzione Generale sita in Madrid, Carrera de San Jerónimo 21, 28014 – Spagna.
La Compagnia opera in Italia in regime di stabilimento ed è soggetta alla vigilanza dell'autorità spagnola ("Ministero de Economia y Hacienda - Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones" - "DGSFP") ed è iscritta all'albo delle imprese di assicurazione al N. I.00117 data 26 novembre 2013.
CNP PARTNERS è stata abilitata in Italia all'esercizio dell'attività assicurativa sulla base dell'informativa fornita all'IVASS.
Sede Secondaria
Il contratto è stipulato con la Rappresentanza Generale per l'Italia, sita in Milano Via Bocchetto n. 6 – 20123, Italia, iscritta al Reg. Imprese di Milano ed avente P. IVA 08595960967.
Recapiti: Tel. 02 30466600 Fax 02 87282099
Indirizzo di posta elettronica: infovita@cnppartners.eu
Sito internet: www.cnppartners.it PEC: cnppartners@arubapec.it

Informazioni sulla situazione Patrimoniale dell'Impresa
Il patrimonio netto della Compagnia, è pari a 166,1 milioni di Euro, di cui 93,3 milioni di Euro di capitale sociale e 60,1 milioni di Euro di riserve patrimoniali totali.
Informazioni sulla solvibilità dell'Impresa
La relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) è disponibile al sito internet https://www.cnppartners.es/sala-de-prensa/publicaciones/
Requisito patrimoniale di solvibilità: 134,6 milioni di Euro
Requisito patrimoniale minimo: 33,6 milioni di Euro
Fondi propri ammissibili alla loro copertura: 238,5 milioni di Euro
L'indice di solvibilità della Compagnia, intendendosi per tale il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente, è pari a 177%.

I dati riportati sono riferiti al 31 dicembre 2017

Al contratto si applica la legge italiana.

QUALI SONO LE PRESTAZIONI?

CNP Investment Insurance Solution 5 MULTILIFE è una polizza multiramo che ti consente di investire il premio versato nelle seguenti soluzioni e modalità di investimento:

a) nella Gestione Separata CNP Vida Guarantee per un importo minimo del 10% e massimo pari al 50% del premio pagato. Le prestazioni relative al premio netto investito nella Gestione Separata, è contrattualmente garantito dalla Compagnia e si rivaluta annualmente in base al rendimento della Gestione stessa.
b) in quote di OICR e/o di Fondi Interni Assicurativi per le prestazioni di ramo III, fino a un importo massimo complessivo del 90% del premio pagato. Le prestazioni sono espresse in quote di OICR e di Fondi Interni Assicurativi, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

Sul sito internet della Compagnia www.cnppartners.it è possibile consultare il Regolamento della Gestione Separata ed il Regolamento di Gestione dei Fondi Interni Assicurativi e degli OICR.

Il contratto prevede il riconoscimento di un Bonus una tantum sotto forma di numero di quote, da aggiungersi alle quote attribuite al contratto per l'investimento in Fondi. Il Bonus è pari al 5% dell'importo di premio netto destinato all'investimento in Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, alla data di decorrenza; la suddetta maggiorazione è da intendersi a totale carico della Compagnia. Il Bonus è attribuito alla data di conversione del premio netto in quote ed è valorizzato al valore delle quote relativo a tale data.

Per l'investimento in Gestione Separata non è previsto il riconoscimento di alcun Bonus.

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

Prestazioni in caso di vita

Il contratto non offre una prestazione in caso di vita dell'Assicurato in quanto si tratta di un contratto "a vita intera".
A condizione che sia trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto, puoi richiedere il riscatto, totale o parziale, del valore della polizza che si ottiene dal disinvestimento delle attività attribuite alla polizza e collegate a quote di OICR e Fondi Interni Assicurativi e alla Gestione Separata, al netto dei costi di riscatto definiti alla sezione "Quali costi devo sostenere".

Prestazioni in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato sarà liquidata ai Beneficiari designati una prestazione equivalente alla somma delle seguenti componenti:

- il capitale maturato nella Gestione Separata, rivalutato, per il numero di mesi interi trascorsi, dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso;
- il valore di realizzo delle quote dei Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) attribuite al contratto, calcolato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario.

Il valore del contratto così determinato viene maggiorato delle seguenti aliquote in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso (detta maggiorazione non potrà superare il massimale indicato):

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Aliquote di maggiorazione	Massimale (euro)
Minore o uguale di 45 anni	5%	100.000
Maggiore di 45 anni ma minore o uguale di 55 anni	2%	100.000
Maggiore di 55 anni ma minore o uguale di 65 anni	0,5%	100.000
Maggiore di 65 anni	0,1%	500

L'importo così ottenuto verrà diminuito, in caso di decesso entro i primi 8 anni dalla decorrenza del contratto, di un importo, legato al Bonus iniziale, ottenuto applicando al premio investito in Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, le percentuali indicate nella sezione QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?

Il contratto ti mette a disposizione le seguenti opzioni contrattuali:

- SWITCH

Trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto puoi modificare, presso l'Ente Collocatore o inviando richiesta a mezzo posta raccomandata con avviso di ricevimento all'indirizzo della Sede Secondaria dell'Impresa, la composizione del tuo investimento tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra.
L'esecuzione dello switch comporta:

i. il disinvestimento, a partire dal secondo giorno lavorativo di negoziabilità dei fondi successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta, dagli OICR e Fondi Interni Assicurativi delle quote da trasferire e il calcolo del loro controvalore;
ii. il disinvestimento della prestazione rivalutata, per mesi interi, fino alla data di richiesta di switch per la parte di prestazione investita nella Gestione Separata;

iii. il reinvestimento dell'importo così ricavato nei Fondi selezionati, OICR e Fondi Interni Assicurativi, ovvero nella Gestione Separata.

Il totale investito in Gestione Separata, dopo lo switch, non può essere inferiore al 10% e superare il 50% del controvalore della polizza.

- SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI

Alla data di sottoscrizione del contratto e in qualsiasi momento durante la sua vita, puoi attivare, sulla sola componente assicurativa legata agli OICR ed ai Fondi Interni Assicurativi, dei servizi automatici opzionali che consentono di effettuare un ingresso in Fondi in modo graduale durante un periodo di tempo predeterminato (Progressive Investment), ovvero di consolidare i guadagni (Lock In) o di limitare le perdite (Stop Loss), secondo livelli prefissati.

Progressive Investment

Il servizio ti dà la possibilità di ripartire l'investimento nel tempo (6, 9, 12, 18 o 24 mesi) per limitare gli effetti della volatilità dei mercati. Inizialmente il premio viene investito nel Fondo Monetario DB Portfolio Euro Liquidity e mensilmente trasferito automaticamente dall'Impresa in Fondi di destinazione (massimo 30) da te selezionati.

Lock In

Con il servizio Lock In hai la possibilità di consolidare il capital gain della parte investita nei Fondi tramite switch automatici mensili della plusvalenza verso il Fondo Monetario DB Portfolio Euro Liquidity. Al momento della richiesta devi solo indicare i Fondi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione (10%, 15% o 20%).

Stop Loss

Con il servizio Stop Loss hai la possibilità di frenare eventuali decrementi del valore dei Fondi tramite switch automatici settimanali verso in Fondo Monetario DB Portfolio Euro Liquidity. Al momento della richiesta devi solo indicare i Fondi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione (10%, 15% o 20%).

L'attivazione dei servizi automatici può essere richiesta alla Compagnia tramite compilazione della specifica modulistica presso l'Ente Collocatore o a mezzo posta, raccomandata con avviso di ricevimento.

CHE COSA NON È ASSICURATO?

Rischi esclusi	Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso - senza limiti territoriali, senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'assicurato né dell'attività sportiva eventualmente svolta - salvo nei casi in cui il decesso sia causato da: • dolo del Contraente o del Beneficiario; • partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi; • partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero; • partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore; • incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio; • suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza della garanzia. In questi casi la Compagnia liquida il solo importo del valore del contratto calcolato al momento del decesso.

CI SONO LIMITI DI COPERTURA?

Non ci sono ulteriori limiti di copertura.

CHE OBBLIGHI HO? QUALI OBBLIGHI HA L'IMPRESA?

Cosa fare in caso di evento?	**Denuncia:** per l'erogazione della prestazione il Beneficiario è tenuto a presentare richiesta direttamente al Soggetto Incaricato ovvero tramite raccomandata all'indirizzo della Sede Secondaria dell'Impresa allegando la seguente documentazione • originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento; • originale del certificato di morte dell'Assicurato;

	• il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore; • certificato del medico che ha constatato il decesso attestante le cause del decesso; • copia del verbale emesso dalle autorità competenti in caso di morte accidentale; • copia della cartella clinica se il decesso è avvenuto in ospedale; • in presenza di testamento, fornire copia autenticata dello stesso pubblicata nei termini di legge. Nel caso in cui i Beneficiari siano gli eredi testamentari o legittimi è necessario presentare in alternativa anche: • atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva di atto notorio con l'elenco degli eredi legittimi, età, capacità giuridica e grado di parentela nei confronti dell'Assicurato, con indicazioni circa l'assenza di disposizioni testamentarie. Sarà inoltre specificato se tra l'Assicurato ed il coniuge è stata pronunciata sentenza di separazione; • per gli eredi legittimi la dichiarazione da parte della vedova di non essere in stato di gravidanza. Nel caso di Beneficiari minori allegare l'originale del Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà o il tutore dei Beneficiari minori a riscuotere per loro conto l'importo spettante, esonerando la Compagnia da ogni ingerenza e responsabilità circa l'eventuale impiego. Oltre ai documenti sopra riportati, in caso di richiesta di liquidazione inoltrata direttamente alla Compagnia, il Contraente o il Beneficiario deve allegate copia del Documento d'Identità e Codice Fiscale, nonché eventuale dichiarazione scritta originale degli estremi di un conto corrente bancario intestato all'avente diritto su cui effettuare il pagamento.
	Prescrizione: i diritti derivanti dai contratti di assicurazione si prescrivono trascorsi dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. In caso di omessa richiesta entro detti termini si applicherà quanto previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni e integrazioni che obbliga le imprese di assicurazione a versare le somme non reclamate al Fondo per l'indennizzo dei risparmiatori vittime di frodi finanziarie.
	Erogazione della prestazione qualsiasi pagamento di quanto dovuto dalla Compagnia in esecuzione del contratto sarà effettuato entro il termine di trenta giorni decorsi dalla ricezione da parte della Compagnia dell'ultimo dei documenti richiesti ai fini del pagamento.
Dichiarazioni inesatte o reticenti	Per la presente polizza non è previsto che il contraente debba rendere dichiarazioni sul proprio stato di salute o su eventuali malattie pregresse o in corso.

QUANDO E COME DEVO PAGARE?

Premio

Il premio unico, per un importo minimo pari a euro 20.000, è versato al momento della sottoscrizione del contratto.

Non è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi.

Il premio non è determinato in relazione alle garanzie prestate, né all'età e al sesso dell'assicurato o allo stato di salute e attività professionale svolta. Il premio è liberamente stabilito nel rispetto degli importi minimi sottoscrivibili per ciascuna categoria di attivi sottostanti al contratto.

Il versamento del premio a favore della Compagnia potrà essere effettuato tramite bonifico bancario a favore del conto intestato alla stessa.

Il contratto prevede i seguenti importi minimi dei premio in relazione alle diverse soluzioni d'investimento che si rendono disponibili con il prodotto:

	Premio unico iniziale	**Soluzioni di investimento sul premio unico iniziale**		
		Gestione Separata	OICR	Fondo Interno Assicurativo
Investimento minimo	20.000 €	2.000 €	1.000 €	2.000 €

È previsto un limite minimo di investimento nella Gestione Separata pari al 10% e massimo pari al 50% del premio versato.

Rimborso

Hai diritto al rimborso del premio, al netto delle tasse già corrisposte dalla Compagnia, esercitando il diritto di revoca o di recesso.

Sconti

Non sono previsti sconti sul premio.

QUANDO COMINCIA LA COPERTURA E QUANDO FINISCE?

Durata	Il presente contratto è "a vita intera", ossia la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato. Le coperture assicurative decorrono dalle ore 24:00 della data di conclusione del Contratto di Assicurazione, che corrisponde al secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui: (i) il Premio Unico Iniziale è stato accreditato sul conto corrente bancario della Compagnia; e (ii) quest'ultima ha ricevuto la proposta compilata e sottoscritta in ogni sua parte, completa di tutti i moduli e documenti richiesti; e (iii) sia trascorso il periodo di sospensiva di sette giorni dalla data della firma della proposta da parte del cliente, ai sensi del comma 6, articolo 30 del D. lgs. n. 58/1998 (c.d. TUF).
Sospensione	Non applicabile

COME POSSO REVOCARE LA PROPOSTA, RECEDERE DAL CONTRATTO O RISOLVERE IL CONTRATTO?

Revoca	Puoi revocare la proposta di assicurazione fino al momento in cui il contratto è concluso rivolgendoti direttamente all'Ente Collocatore ovvero inviando tramite raccomandata a.r. all'indirizzo della Sede Secondaria dell'Impresa la seguente documentazione: • originale del modulo di proposta o autocertificazione di denuncia di smarrimento; • il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore. Entro il termine di trenta giorni dalla data di ricevimento della dichiarazione di revoca della proposta contrattuale l'Impresa rimborsa l'intero ammontare della somma eventualmente corrisposta dal Contraente a titolo di premio.
Recesso	Entro il termine di trenta giorni dal momento in cui sei informato della conclusione del contratto puoi esercitare il diritto di recesso rivolgendoti direttamente all'Ente Collocatore ovvero inviando tramite raccomandata a.r all'indirizzo della Sede Secondaria dell'Impresa la seguente documentazione: • originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento; • il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore. La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della dichiarazione di recesso, si impegna a restituire al Contraente un importo pari al controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato a partire dal secondo giorno lavorativo di negoziabilità dei Fondi oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione di recesso, ridotto di un importo pari al bonus attribuito alla data di decorrenza, e per la parte investita in Gestione Separata, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investita nella stessa.
Risoluzione	Non applicabile

A CHI È RIVOLTO QUESTO PRODOTTO?

Il prodotto è rivolto a clienti retail e professionali che abbiano obiettivi di pianificazione successoria, di rivalutazione del proprio capitale in un orizzonte di investimento medio-lungo periodo e che siano interessati alle caratteristiche specifiche di un prodotto di investimento assicurativo o IBIP (*insurance based investment products*) caratterizzato da:

- protezione parziale del capitale investito
- crescita potenziale del capitale nel tempo a fronte di parziale esposizione a rischi di perdita
- pagamento di un premio unico
- l'Assicurato deve avere un'età compresa tra i 18 ed i 90 anni.

QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?

A maggiore dettaglio di quanto già indicato nel KID, si specifica qui di seguito la composizione di ciascun costo:

- **Costi gravanti sul premio**

Spese di emissione del contratto dovute in occasione del versamento del premio unico iniziale: € 10
Su ogni premio versato non è prevista l'applicazione di un costo di caricamento.

- **Tabella sui costi per riscatto**

Su ciascuna operazione di riscatto l'Impresa applica un costo amministrativo di euro 10,00.
Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata viene applicato un costo, determinato in base al periodo trascorso dalla decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto, come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Costo
1	1%
2	0%

Sulle richieste di riscatto o in caso di decesso, per la parte di prestazione derivante dall'investimento in Fondi, Fondi Interni Assicurativi e/o OICR, viene applicato un costo, sul premio investito in Fondi, determinato in base al periodo trascorso dalla data di decorrenza del contratto fino alla data di richiesta del riscatto, come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Costo
1	5,60%
2	4,90%
3	4,20%
4	3,50%
5	2,80%
6	2,10%
7	1,40%
8	0,70%

- **Costi di switch**

Su ciascuna operazione di uscita ed ingresso, a seguito di switch, la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 0,95.

Alle operazioni di switch dai fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi, che prevedono un trasferimento verso la Gestione Separata viene applicato un costo, sul premio investito in Fondi, determinato in base al periodo trascorso dalla data di decorrenza del premio investito fino alla data di richiesta dello switch e come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: fino ad anni	Costo
1	5,60%
2	4,90%
3	4,20%
4	3,50%
5	2,80%
6	2,10%
7	1,40%
8	0,70%

- **Costi servizi aggiuntivi**

Progressive Investment: 2 euro dedotti dall'importo trasferito mensilmente in ogni Fondo di destinazione;
Lock In: 5 euro dedotti dall'importo trasferito;
Stop Loss: 5 euro dedotti dall'importo trasferito.

- **Costi sulla gestione separata**

Sul rendimento conseguito dalla Gestione Separata viene trattenuta la seguente commissione di gestione annua (salvo quanto previsto in merito al tasso minimo garantito dalla Compagnia):

Descrizione Costo	Percentuale
Commissione trattenuta	1,25%

La commissione di gestione viene calcolata nella misura annua sopra riportata sul capitale assicurato alla fine di ogni mese e prelevata mensilmente.

- **Costi gravanti sugli OICR**

L'impresa rende disponibile un servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR che rappresentano l'offerta d'investimento del contratto. In base all'analisi la Compagnia seleziona gli OICR da inserire nel contratto.
A fronte di questo servizio e a remunerazione dell'amministrazione del contratto si applica una commissione annua di gestione in base alla categoria di ciascun OICR come di seguito descritto:

Categoria	Commissione annua di gestione
Azionari	2,60%
Flessibili/ Bilanciati/Total Return	2,05%
Obbligazionari	1,90%
Monetari	1,20%

La commissione viene trattenuta mensilmente dalla Compagnia tramite riduzione del numero di quote.

- **Costi gravanti sui Fondi Interni**

Per l'attività di gestione dei Fondi Interni e a remunerazione dell'amministrazione del contratto la Compagnia preleva una commissione annua di gestione indicata nella seguente tabella:

Fondo interno	Commissione annua di gestione
CNP Alpenbank Substance	2,05%
CNP Alpenbank Dynamic	2,90%
CNP Alpenbank Balanced	2,50%
CNP Prudente	2,00%
CNP Moderato	2,15%
CNP Equilibrato	2,30%
CNP Dinamico	2,45%
CNP Aggressivo	2,60%
CiiS Total Return	2,05%
WB Alternative	2,15%
Dynamic Structured Opportunity	2,60%

La commissione viene trattenuta mensilmente dalla Compagnia tramite riduzione del numero di quote.

Fondo Interno WB Alternative: la Compagnia addebita altresì le commissioni di overperformance. La commissione di overperformance viene calcolata su base annua ed è addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo. La commissione di overperfomance potrà essere prelevata solo se il valore della quota sia aumentato e il valore raggiunto sia superiore a quello più elevato mai raggiunto in precedenza secondo la clausola High Water Mark (HWM).

In particolare, la commissione di overperformance verrà quantificata sulla base:
-della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base"
e
-della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (l'"obbiettivo di Rendimento") rappresentato dall'indice Eonia (ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base) + 4%.

Il calcolo del Risultato di Gestione e dell'obbiettivo di Rendimento tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo. La base di calcolo per il computo della commissione di overperformance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione e il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("overperformance").
La commissione di performance dovuta alla Società di consulenza ammonterà al 20% dell'overperformance così come qui sopra definita

- Fondo Interno Dynamic Structured Opportunity: la Compagnia prevede una commissione di overperformance. La commissione di overperformance viene calcolata su base annua ed è addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo. La commissione di overperformance potrà essere prelevata solo se il valore della quota sia aumentato e il valore raggiunto sia superiore a quello più elevato mai raggiunto in precedenza secondo la clausola High Water Mark (HWM).
In particolare, la commissione di overperformance verrà quantificata sulla base:

- della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base" e
- della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (l'obbiettivo di Rendimento") rappresentato dall'indice Eonia (ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base) + 4%.

Il calcolo del Risultato di Gestione e dell'obbiettivo di Rendimento tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo.
La base di calcolo per il computo della commissione di overperformance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione e il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("overperformance").
La commissione di performance dovuta alla Società di gestione ammonterà al 20% dell'overperformance così come qui sopra definita.

- **Costi di intermediazione**

Quota parte percepita in media dall'Intermediario		
Costi una tantum	Costi di ingresso	0,00%
	Costi di uscita	0,00%
Costi correnti	Altri costi correnti	60%

La quota parte retrocessa in media agli intermediari è stata determinata sulla base delle rilevazioni contabili relative all'ultimo esercizio dell'impresa di assicurazione.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Prestazioni collegate alla componente della polizza di Ramo I
Con riferimento all'importo del premio investito nella Gestione Separata è previsto il riconoscimento di un tasso di interesse minimo garantito per la rivalutazione delle prestazioni pari allo 0% annuo. Le rivalutazioni del capitale investito riconosciute annualmente dalla Compagnia si aggiungono alle prestazioni maturate restando acquisite in via definitiva al contratto.
La Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso tasso di rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia.
Qualora il rendimento effettivo della Gestione Separata nel corso dell'anno, al netto dei relativi costi, fosse superiore a quello risultante applicando il tasso minimo garantito, la quota eccedente di partecipazione agli utili sarà dichiarata al Contraente al termine dell'anno solare di riferimento e definitivamente acquisita al contratto.

Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della gestione separata
Il 31 Dicembre di ogni anno solare il capitale assicurato collegato alla Gestione Separata verrà rivalutato in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa mediante il riconoscimento di un capitale aggiuntivo.
L'importo di tale capitale aggiuntivo si ottiene moltiplicando il capitale assicurato, quale risulta rivalutato al 31 Dicembre dell'anno precedente, per la misura annua di rivalutazione relativa alla Gestione Separata. Tale misura si ottiene sottraendo 1,25 punti percentuali (salvo quanto previsto in merito al tasso minimo garantito dalla Compagnia), calcolati sul capitale assicurato, dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata nel periodo annuale di osservazione che si conclude alla fine del secondo mese che precede la ricorrenza annuale del 31 Dicembre.
La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.
La prima rivalutazione avrà luogo il primo 31 Dicembre successivo alla decorrenza del contratto. La prima rivalutazione è fatta pro rata cioè tenendo conto dei mesi interi trascorsi dalla data di sottoscrizione al 31/12.

Rischi finanziari della Componente di Ramo III

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo relativamente al premio investito in OICR e Fondi Interni Assicurativi pertanto il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

In considerazione ai rischi di carattere finanziario connessi alla parte dei Premio investito in OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi, l'importo corrispondente e liquidabile in caso di Decesso o di Riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei Premi Investiti.

La polizza presenta i seguenti rischi finanziari a carico del Contraente derivanti dalla porzione di premio investita in quote di OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi:

- ottenere un valore di riscatto inferiore al premio investito;
- ottenere un capitale liquidabile in caso di morte inferiore al premio investito;
- ottenere un importo, in caso di esercizio del diritto di recesso, inferiore al premio versato.

Per la parte di contratto investito in OICR e Fondi Interni Assicurativi, qualora nel corso della durata contrattuale si verifichi una variazione dei valori al cui andamento sono legate le prestazioni tale da determinare una riduzione del controvalore delle quote complessivamente detenute di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo del premio investito in OICR e Fondi Interni Assicurativi, tenendo conto di eventuali riscatti, la Compagnia te ne darà immediata comunicazione, entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento. Analoga informazione con le medesime modalità sarà fornita in occasione di ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

SONO PREVISTI RISCATTI O RIDUZIONI? ☒ SI ☐ NO	
Valori di riscatto e riduzione	Trascorso un mese dalla decorrenza del contratto puoi richiedere il riscatto parziale o totale del contratto direttamente al Soggetto Incaricato ovvero inviando raccomandata a.r all'indirizzo della Sede Secondaria dell'Impresa. In caso di riscatto parziale dovrai specificare l'importo lordo da riscattare oppure la percentuale del valore del contratto che dovrà essere riscattata rispetto all'ultima valorizzazione disponibile con riferimento alle quote dei Fondi collegate al contratto, e/o alla prestazione risultante nella Gestione Separata. Nel caso dell'investimento in Fondi avrai la facoltà di selezionare i Fondi sui quali sarà operato il riscatto parziale e le relative percentuali. A fronte della richiesta di riscatto: • per la parte investita in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, la Compagnia effettuerà l'operazione a partire dal secondo giorno lavorativo di negoziabilità del Fondo oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto, sulla base delle procedure operative dei Fondi. • per la parte investita in Gestione Separata, la Compagnia pagherà un valore di riscatto pari al capitale assicurato, rivalutato per il numero di mesi interi trascorsi dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricezione della richiesta del riscatto. All'importo come sopra determinato vengono dedotti i costi di riscatto indicati nella sezione "QUALI COSTI DEVO SOSTENERE?" **Il totale investito in Gestione Separata, dopo il riscatto, non può essere inferiore al 10% e superare il 50% del controvalore della polizza.** **Per l'investimento in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di Riscatto potrebbe risultare inferiore al Premio Versato.**
Richiesta di informazioni	Le richieste di informazioni relative ai valori di riscatto dovranno essere indirizzate a CNP PARTNERS, Via Bocchetto 6, 20123 Milano - Italia, Numero Verde 800 137 018 Fax 02 8728 2099 - Indirizzo e-mail: infovita@cnppartners.eu.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?	
All'IVASS	Nel caso in cui il reclamo presentato all'impesa assicuratrice abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: **ivass@pec.ivass.it** . Info su: **www.ivass.it**

	Essendo l'Impresa soggetta alla Vigilanza spagnola presso la *Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP)* l'esponente ha altresì la facoltà di rivolgersi all'autorità spagnola *Comisionado para la Defensa del Asegurado* (Commissario per la difesa dell'assicurato) presso la *Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSFP), Paseo de la Castellana* n° 44, 28046 Madrid, mail: **icinavirtual.dgsfp@mineco.es** corredando l'esposto, con la documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. Info su: **http://www.dgsfp.mineco.es/reclamaciones/index.asp**
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:	
Mediazione	Interpellando un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito **www.giustizia.it.** (Legge 9/8/2013, n. 98)
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Per la risoluzione delle liti transfrontaliere, è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET: • direttamente al sistema estero competente (individuabile accedendo al sito internet: http://www.ec.europa.eu/fin-net) chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET; • all'IVASS, che provvede ad inoltrarlo al suddetto sistema estero competente dandone notizia al reclamante. Si evidenzia che in caso di controversie riguardanti l'ambito assicurativo delle coperture di Ramo III (Unit Linked) il cliente può rivolgersi anche a: Arbitro per le controversie finanziarie (ACF). Con delibera n. 19602 del 4 maggio 2016, la Consob ha istituito un sistema di risoluzione extragiudiziale delle controversie denominato Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF). Per violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza sugli ambiti sopra indicati, il Contraente/Investitore può proporre ricorso all'ACF personalmente o attraverso un'associazione rappresentativa degli interessi dei consumatori ovvero un procuratore. L'accesso all'ACF è gratuito per il Contraente/Investitore. Il ricorso può essere proposto quando: • sia stato preventivamente presentato reclamo al quale è stata fornita espressa risposta, oppure siano decorsi più di 60 giorni dalla sua presentazione senza che il Contraente abbia ricevuto riscontro le proprie determinazioni. • i reclami non implichino la richiesta di somme di denaro per un importo superiore ad Euro 500.000 e siano relativi alla violazione degli obblighi di informazione, diligenza, correttezza e trasparenza cui sono tenuti gli "intermediari" nell'esercizio delle attività disciplinate nella parte II del TUF; • non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie; • purché il Cliente non rientri tra gli investitori classificati come controparti qualificate o tra i clienti professionali. Il ricorso all'ACF deve essere proposto entro un anno dalla presentazione del reclamo, ovvero se il reclamo è stato presentato anteriormente alla data di avvio dell'attività dell'ACF (9 gennaio 2017), entro un anno da tale data. Il diritto di ricorrere all'Arbitro non può formare oggetto di rinuncia da parte del Contraente ed è sempre esercitabile anche nell'ipotesi che siano presenti nelle condizioni contrattuali clausole di rinuncia o che consentano di devolvere la controversia ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale delle controversie. Il ricorso si presenta online, attraverso il sito web dell'ACF www.acf.consob.it, al quale si rimanda per i dettagli.

REGIME FISCALE	
Trattamento fiscale applicabile al contratto	I premi corrisposti in esecuzione di contratti di assicurazione sulla vita, quindi i premi pagati in esecuzione del contratto, sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

	Le somme assicurate percepite nell'esercizio di attività di impresa concorrono a formare il reddito di impresa restando assoggettate all'ordinaria tassazione: in questi casi non si applica l'imposta sostitutiva di seguito indicata. Negli altri casi: **Decesso** Le somme corrisposte dalla Compagnia in dipendenza dal contratto in caso di decesso dell'assicurato: • sono escluse dall'imposta sulle successioni; • sono esenti dall'IRPEF limitatamente alla quota di capitale liquidato corrispondente alla copertura del rischio demografico; • costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati. **Riscatto** Le somme assicurate corrisposte in forma di capitale al riscatto: • costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati. I redditi così determinati, sia in caso di decesso che di riscatto, beneficiano di una minore tassazione in funzione della quota dei proventi riferibili alle obbligazioni e altri titoli di cui all'articolo 31 del decreto del Presidente della Repubblica 29 settembre 1973, n. 601 ed equiparati alle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del testo unico delle imposte sui redditi, approvato con il decreto del Presidente della Repubblica 22 dicembre 1986, n. 917, attraverso la riduzione della base imponibile, ferma restando l'aliquota della ritenuta. In tal modo il Contraente fruisce indirettamente della minore tassazione dei proventi di tali titoli (12,50%), analogamente all'investimento diretto negli stessi titoli. L'imposta sostitutiva viene applicata dalla Compagnia in veste di sostituto di imposta. A decorrere dal 1° gennaio 2012 è stata introdotta un'imposta di bollo sui prodotti finanziari che si applica alle comunicazioni alla clientela relative ai prodotti e agli strumenti finanziari anche non soggetti ad obbligo di deposito, ad esclusione dei fondi pensione e dei fondi sanitari. L'imposta si calcola sul complessivo valore di mercato della polizza al 31 dicembre di ogni anno con aliquota del 2 per mille dall'anno 2014. Nei confronti dei soggetti diversi da persone fisiche la misura massima del bollo è fissata in euro 14.000 dall'anno 2014. In caso di estinzione o di apertura della polizza in corso d'anno l'imposta è ragguagliata al periodo di vigenza del contratto. L'imposta calcolata annualmente viene prelevata dalla Compagnia al momento del riscatto. In caso di riscatto parziale in corso d'anno, l'imposta viene prelevata proporzionalmente sul valore del riscatto. Gli eventuali oneri fiscali del contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto.

L'IMPRESA HA L'OBBLIGO DI TRASMETTERTI, ENTRO SESSANTA GIORNI DALLA CHIUSURA DI OGNI ANNO SOLARE, L'ESTRATTO CONTO ANNUALE DELLA TUA POSIZIONE ASSICURATIVA.

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA NON DISPONE DI UN'AREA INTERNET DISPOSITIVA RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE NON POTRAI GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

(VERSIONE 02/2019)

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

SOMMARIO

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE 2

1. PRESTAZIONI ASSICURATE 2
2. DURATA DEL CONTRATTO E ETÀ DELL'ASSICURATO 2
3. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO 2
4. ENTRATA IN VIGORE DELLE COPERTURE ASSICURATIVE 3
5. SCIOGLIMENTO DEL CONTRATTO 3
6. SOLUZIONI DI INVESTIMENTO 3
6.1Gestione Separata 3
6.2OICR collegati al contratto 3
6.3Fondi Interni Assicurativi 8
7. SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI 8
8. PREMIO 10
9. CARICAMENTO 10
10. GESTIONE SEPARATA 11
11. FONDI 11
12. ATTRIBUZIONE DEL NUMERO DI QUOTE 11
13. COMMISSIONI GRAVANTI SUGLI OICR 12
14. COMMISSIONI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI 12
15. RETROCESSIONE DELLE COMMISSIONI RICEVUTE DAGLI OICR COLLEGATI AL CONTRATTO 13
16. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO 13
17. RISCATTO 13
18. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO 15
19. ESCLUSIONI 16
20. CARENZA 16
21. RECESSO DAL CONTRATTO NELL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RIPENSAMENTO 16
22. REVOCA DELLA PROPOSTA DI ASSICURAZIONE 16
23. SWITCH O TRASFERIMENTO DI QUOTE 17
24. MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI CONTRATTUALI PREVISTE 18
25. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO 19
26. BENEFICIARI 19
27. PAGAMENTI DELLA COMPAGNIA 20
28. INFORMAZIONI 21
29. LEGGE APPLICABILE E LINGUA DEL CONTRATTO 21
30. GIURISDIZIONE MEDIAZIONE E FORO COMPETENTE 21
31. CLAUSOLA ARBITRALE 22
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA 23
REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CNP ALPENBANK 26
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO WB ALTERNATIVE 30
REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CNP 34
REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO 39
DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY 39
GLOSSARIO 43

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

1. PRESTAZIONI ASSICURATE

Con il presente contratto la Compagnia si impegna a corrispondere ai Beneficiari, a fronte del pagamento del premio da parte del Contraente e alle condizioni di seguito previste, un capitale in caso di decesso dell'Assicurato, come descritto al successivo Art. 18 delle presenti Condizioni di Assicurazione. La prestazione assicurata si rivaluta in base ai risultati realizzati dalla Gestione Separata mentre per la parte relativa alle quote di OICR e dei Fondi Interni Assicurativi è pari al controvalore delle stesse.

Per la parte investita in OICR e/o Fondo Interno Assicurativo la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di decesso o di Riscatto potrebbe risultare inferiore al premio versato.

Il contratto prevede il riconoscimento di un Bonus una tantum, sotto forma di numero di quote aggiuntive, pari al 5% della parte di premio netto investito in Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi; la suddetta maggiorazione è da intendersi a totale carico della Compagnia.
Il Bonus è attribuito alla data di conversione del premio netto in quote ed è valorizzato al valore delle quote relativo a tale data.

Per l'investimento in Gestione Separata non è previsto il riconoscimento di alcun Bonus una tantum.

2. DURATA DEL CONTRATTO E ETÀ DELL'ASSICURATO

Il presente contratto è "a vita intera", ossia la durata dello stesso coincide con la vita dell'Assicurato.
L'età dell'Assicurato alla data di decorrenza non deve essere inferiore a 18 anni né superare 90 anni.

3. CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Il Contratto potrà essere sottoscritto sia da una persona fisica che abbia raggiunto la maggiore età, domiciliata in Italia, in possesso di codice fiscale italiano e residente in Italia ai fini fiscali, che da una persona giuridica, che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana per fini fiscali. Le dichiarazioni rese dal Contraente e dall'Assicurato dovranno essere esatte e complete.

Il Contratto si conclude alla Data di Conclusione del Contratto, che corrisponde al secondo Giorno Lavorativo successivo a quello in cui, tutte le condizioni di seguito indicate risultino soddisfatte: (i) il Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato, accreditato e reso disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Compagnia; (ii) la Compagnia abbia ricevuto la proposta debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, completa di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile e dalle norme antiriciclaggio. (iii) sia trascorso il periodo di sospensiva ai sensi del comma 6, articolo 30 del Dlgs 58/1998 (c.d. TUF) in base al quale l'efficacia della proposta sottoscritta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di firma della stessa da parte del cliente.

È fatto salvo il caso in cui la Compagnia abbia comunicato al Contraente, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, la mancata accettazione della proposta.

Il Contraente si riterrà informato della conclusione del contratto alle ore 24 della data di Conclusione del Contratto come sopra definita; in ogni caso la Compagnia provvederà ad inviare al Contraente la lettera di accettazione.

La Compagnia si riserva il diritto di non accettare la proposta del Contraente a propria totale discrezione. In tale caso, le somme anticipate dal Contraente alla Compagnia gli saranno da quest'ultima restituite entro trenta giorni dal momento in cui la Compagnia ne abbia conseguito la materiale disponibilità, mediante bonifico su conto corrente bancario indicato dal Contraente.

4. ENTRATA IN VIGORE DELLE COPERTURE ASSICURATIVE

Le coperture assicurative decorreranno dalle ore 24.00 della Data di Conclusione del Contratto, come definita all'Art 3.

5. SCIOGLIMENTO DEL CONTRATTO

Il presente Contratto si scioglie e cessa di produrre effetti al verificarsi del primo tra i seguenti eventi:

- invio alla Compagnia della richiesta di recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- invio alla Compagnia della richiesta di Riscatto Totale.

A seguito del verificarsi di uno degli eventi sopra elencati la Compagnia provvederà alla liquidazione di quanto dovuto nei termini ed alle condizioni di seguito indicate.

6. SOLUZIONI DI INVESTIMENTO

Il Contraente può scegliere di investire il premio unico iniziale nelle seguenti opzioni di Investimento:

6.1 GESTIONE SEPARATA

La Gestione Separata è un fondo appositamente creato dalla Compagnia di assicurazione, gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, con l'obiettivo di garantire la restituzione del premio netto in essa investito. Dal rendimento netto ottenuto dalla Gestione Separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate. La Gestione Separata è disciplinata da un apposito Regolamento parte integrante delle presenti Condizioni di Assicurazione.

6.2 OICR COLLEGATI AL CONTRATTO

Gli OICR collegati al contratto possono essere sia fondi comuni di investimento che comparti di SICAV. La gamma dei fondi disponibili con il prodotto è riportata nella tabella seguente. Il Contraente potrà selezionare un numero massimo di 30 OICR.

ISIN	DENOMINAZIONE FONDO	CATEGORIA
LU0079474960	AB - American Growth Portfolio A USD	Azionari
LU0095030564	AB - American Income Portfolio A2 USD	Obbligazionari
LU0058720904	AB - International Health Care Portfolio A USD	Azionari
LU0654954816	Aberdeen Global - Emerging Markets Corporate Bond A H	Obbligazionari
IT0004718638	AcomeA Breve Termine A2	Obbligazionari
IE00BZ005D22	Aegon European ABS B	Obbligazionari
IT0005163065	Alpi Multi-Strategy I	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0272942433	Amundi Funds - Absolute Volatility Euro Equities SE C	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0251658612	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds A	Obbligazionari
LU0545110271	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A	Obbligazionari
LU0868490201	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap A USD	Azionari
LU0125750504	AXA World Funds - Global High Yield Bonds A H	Obbligazionari
LU0764816798	BlackRock Global Funds - China Bond E2	Obbligazionari
LU0224105980	BlackRock Global Funds - Continental European Flexible Fund E2	Azionari
LU0171283459	BlackRock Global Funds - Global Allocation A2	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0212926132	BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund E2 H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0171306680	BlackRock Global Funds - World Gold E2	Azionari
IE00B3T5WH77	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund R H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IE00BB7N4179	BNY Mellon Brazil Equity Fund H	Azionari
IE00B4Z6HC18	BNY Mellon Global Real Return Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0151324935	Candriam Bonds Credit Opportunities N	Flessibili/Bilanciati/Total Return

LU0144750527	Candriam Bonds Euro Long Term N	Obbligazionari
LU0133359157	Candriam Equities L Biotechnology N USD	Azionari
BE0173901779	Candriam Sustainable North America C	Azionari
LU1006075656	Capital Group Global Allocation (Lux) B	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1378994856	Capital Group Investment Company of America (Lux) B USD	Azionari
LU0592698954	Carmignac Emerging Patrimoine A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0336084032	Carmignac Portfolio Capital Plus A	Obbligazionari
LU0336083497	Carmignac Portfolio Unconstrained Global Bond A	Obbligazionari
FR0010149120	Carmignac Sécurité A	Obbligazionari
LU0828911023	Credit Suisse Lux Asia Local Currency Bond B USD	Obbligazionari
AT0000A0KR10	Dachfonds Südtirol R VT	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0080237943	DB Portfolio Euro Liquidity	Monetari
FR0010557967	Dorval Convictions	Flessibili/Bilanciati/Total Return
BE6213829094	DPAM INVEST B - Real Estate Europe Dividend B	Azionari
LU0599946893	DWS Concept Kaldemorgen LC	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1863264153	DWS Invest Climate Tech LC	Azionari
LU0179219752	DWS Invest I Convertibles LC	Obbligazionari
LU0507265923	DWS Invest I Top Dividend LC	Azionari
LU0781238935	DWS Invest II US Top Dividend Nc	Azionari
FR0010321810	Echiquier Agenor Mid Cap Europe A	Azionari
FR0010611293	Echiquier Arty	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011034495	EdR Financial Bonds C	Obbligazionari
LU1161527038	EdR Fund - Bond Allocation A	Obbligazionari
LU1103207525	EdR Fund - Europe Convertibles A	Obbligazionari
LU0279509144	Ethna-DEFENSIV (T)	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IT0004097405	Etica Azionario R	Azionari
LU0261946445	Fidelity Funds - Asia Focus Fund A	Azionari
LU0594300096	Fidelity Funds - China Consumer Fund A	Azionari
LU0261953490	Fidelity Funds - Euro Cash A	Monetari
LU0261959422	Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A	Azionari
LU0251130802	Fidelity Funds - European High Yield Fund A	Obbligazionari
LU0261948227	Fidelity Funds - Germany A	Azionari
LU0528227936	Fidelity Funds - Global Demographics Fund A USD	Azionari
LU0971096721	Fidelity Funds - Global Financial Services Fund A	Azionari
LU0353649279	Fidelity Funds - Global Inflation Linked Bond A H	Obbligazionari
LU0283901063	Fidelity Funds - Italy E	Azionari
LU0115767021	Fidelity Funds - Latin America E	Azionari
LU0261949381	Fidelity Funds - Nordic A Sek	Azionari
LU0565135745	First Eagle Amundi International Fund AE	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0390135415	Franklin Templeton Asian Smaller Companies Fund A	Azionari
LU0478345209	Franklin Templeton Emerging Markets Bond Fund A USD	Obbligazionari
LU0300738514	Franklin Templeton Emerging Markets Smaller Companies Fund A USD	Azionari
LU0645132738	Franklin Templeton European Dividend Fund A	Azionari
LU1093756242	Franklin Templeton K2 Alternative Strategies Fund A H1	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IE00B53VBZ63	GAM Star Credit Opportunities A	Obbligazionari
LU0169250635	Generali Euro Bond EX	Obbligazionari
LU0501220429	Global Evolution Funds Frontier Markets R	Obbligazionari
LU0313355587	Goldman Sachs Emerging Markets CORE Equity Portfolio Base USD	Azionari

FR0013393188	H2O Adagio SR C	Obbligazionari
FR0013393329	H2O Multibonds SR C	Obbligazionari
LU0102737144	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A	Obbligazionari
LU0432616737	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0115143165	Invesco Greater China Equity Fund E	Azionari
LU0267983889	Invesco India Equity Fund A DIS	Azionari
LU0243957239	Invesco Pan European High Income Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Equity Fund A	Azionari
LU0440694585	Investec Global Strategy Fund - European Equity Fund A	Azionari
LU0426412945	Investec Global Strategy Fund - Global Franchise Fund A USD	Azionari
LU0492943104	Investec Global Strategy Fund - Latin American Equity Fund A USD	Azionari
LU0264597617	Janus Henderson Horizon Fund Pan European Alpha Fund A2	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0247699415	Janus Henderson Horizon Global Technology X2 USD	Azionari
LU0011890265	Janus Henderson Japanese Smaller Companies Fund A2 USD	Azionari
LU0355585430	JPMorgan Funds - Africa Equity D USD	Azionari
LU0210527791	JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0217576759	JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity A	Azionari
LU0210529490	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund A	Azionari
LU0129443577	JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund C	Azionari
LU0070212591	JPMorgan Funds - Global Balanced Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0406674076	JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund A	Obbligazionari
LU0217390573	JPMorgan Funds - Pacific Equity A Dis USD	Azionari
LU0095938881	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IE00BG5H9P57	Kames Absolute Return Bond Fund H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0798464904	LO Global BBB-BB Fundamental PA USD	Obbligazionari
IE00B61N8946	Lyxor Epsilon Global Trend Fund A ETF	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1829219127	Lyxor Euro Corporate Bond UCITS ETF	Obbligazionari
FR0007054358	Lyxor EURO STOXX 50 DR UCITS ETF	Azionari
LU1650491282	Lyxor EuroMTS Inflation Linked Investment Grade DR UCITS ETF	Obbligazionari
FR0010010827	Lyxor FTSE MIB UCITS ETF	Azionari
LU1215415214	Lyxor IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF	Obbligazionari
LU1900068161	Lyxor MSCI AC Asia Ex Japan UCITS ETF	Azionari
LU1900066629	Lyxor MSCI EM Latin America UCITS ETF	Azionari
FR0010429068	Lyxor MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Azionari
LU1598689153	Lyxor MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	Azionari
FR0010315770	Lyxor MSCI World UCITS ETF	Azionari
LU1792117779	Lyxor MU MSCI World ESG Trend Leaders ETF	Azionari
IE00B9DCSJ09	Lyxor Newcits IRL plc Lyxor/Tiedemann Arbitrage Strategy A ETF	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0496786574	Lyxor S&P 500 UCITS ETF	Azionari
LU1834988518	Lyxor STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF	Azionari
LU1812092168	Lyxor STOXX Europe Select Dividend 30 UCITS ETF	Azionari
LU1834983477	Lyxor STOXX European 600 Banks UCITS ETF	Azionari
LU1582982283	M&G (Lux) - Conservative Allocation Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1582988058	M&G (Lux) - Dynamic Allocation Fund A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU1670631289	M&G (Lux) - Emerging Markets Bond Fund A H	Obbligazionari
LU1670707527	M&G (Lux) - European Strategic Value Fund A	Azionari
LU1670722161	M&G (Lux) - Global Floating Rate High Yield A H	Obbligazionari
LU1665235914	M&G (Lux) - Global High Yield ESG Bond Fund A H	Obbligazionari
LU1665237704	M&G (Lux) - Global Listed Infrastructure A	Azionari

LU1670626792	M&G (Lux) - North American Value Fund A	Azionari
LU1670724373	M&G (Lux) - Optimal Income A H	Obbligazionari
LU0566417696	March International Vini Catena A	Azionari
IE00BLP5S460	Merian Global Equity Absolute Return Fund A H	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0219424487	MFS Meridian Funds - European Value Fund I1	Azionari
LU0808562705	MFS Meridian Funds - Prudent Wealth Fund IH1 USD	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0636969866	Mirabaud - Equities Swiss Small and Mid A CHF	Azionari
LU0132601682	Morgan Stanley Investment Fund - Euro Corporate Bond Fund A	Obbligazionari
LU0335216932	Morgan Stanley Investment Fund - Global Brands Fund A H	Azionari
LU1121092859	Morgan Stanley Investment Fund - Global Discovery A USD	Azionari
LU0552385618	Morgan Stanley Investment Fund - Global Opportunity Fund A H	Azionari
LU0955010870	Morgan Stanley Investment Fund - Global Quality A USD	Azionari
LU0225737302	Morgan Stanley Investment Fund - US Advantage A USD	Azionari
IE00B65YMK29	Muzinich EnhancedYield Short-Term Fund R H	Obbligazionari
FR0011469352	Natixis Horizon 2020-2024 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011469360	Natixis Horizon 2025-2029 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011461235	Natixis Horizon 2030-2034 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011461243	Natixis Horizon 2035-2039 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011461276	Natixis Horizon 2040-2044 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
FR0011461292	Natixis Horizon 2045-2049 R	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0935229400	Natixis Seeyond Europe MinVariance R/A	Azionari
LU0935231216	Natixis Seeyond Global MinVariance R/A	Azionari
IE00B64QTZ34	Neuberger Berman US Small Cap Fund	Azionari
LU0602539867	Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BP	Azionari
LU0348926287	Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP	Azionari
LU0705259769	Nordea 1 - Global Real Estate Fund BP	Azionari
LU0826399429	Nordea 1 - North American High Yield Bond Fund BP USD	Obbligazionari
LU0227384020	Nordea 1 - Stable Return Fund BP	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0115290974	Oddo BHF Euro High Yield Bond CR	Obbligazionari
FR0010574434	Oddo BHF Generation CR	Azionari
LU0096450399	Oyster Italian Value C	Azionari
LU0086914362	Parvest Bond Euro Medium Term C	Obbligazionari
LU0280435461	Pictet-Clean Energy R	Azionari
LU0340555134	Pictet-Digital R	Azionari
LU0845340305	Pictet-Global Defensive Equities R	Azionari
LU0386856941	Pictet-Global Megatrend I USD	Azionari
LU0391944815	Pictet-Global Megatrend Selection R	Azionari
LU0255979154	Pictet-Indian Equities	Azionari
LU1279334483	Pictet-Robotics R	Azionari
LU0338482770	Pictet-Russian Equities R USD	Azionari
LU0128497889	Pictet-Short Term Money Market R USD	Monetari
LU0128499588	Pictet-Short-Term Money Market R CHF	Monetari
LU0128489860	Pictet-USD Government Bonds R USD	Obbligazionari
LU0104885248	Pictet-Water R	Azionari
IE00B11XZ210	PIMCO GIS Global Bond E USD	Obbligazionari
IE00B1D7YM41	PIMCO GIS Global High Yield Bond Fund E USD	Obbligazionari
IE00B7KFL990	PIMCO GIS Global Income E USD	Obbligazionari
IE00B3K7XK29	PIMCO GIS Global Investment Grade Credit Fund E USD	Obbligazionari
IE00B11XZ657	PIMCO GIS Global Real Return E USD	Obbligazionari

FR0011253624	R Valor C	Flessibili/Bilanciati/Total Return
AT0000A0LHU0	Raiffeisen 337-Strategic Allocation Master I R VT	Flessibili/Bilanciati/Total Return
AT0000688684	Raiffeisen-Energie Aktien VT	Azionari
AT0000A09ZL0	Raiffeisen-Infrastruktur-Aktien VT	Azionari
AT0000785381	Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix VT	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0419186167	RAM (Lux) Tactical Funds - Global Bond Total Return Fund E	Obbligazionari
LU0312333569	Robeco European Conservative Equities I	Azionari
LU0106259988	Schroder ISF Asian Opportunities C USD	Azionari
LU0106235533	Schroder ISF Euro Bond A	Obbligazionari
LU0113257694	Schroder ISF Euro Corporate Bond A	Obbligazionari
LU0106235962	Schroder ISF Euro Government Bond A	Obbligazionari
LU0849399786	Schroder ISF EURO High Yield A	Obbligazionari
LU0302446215	Schroder ISF Global Climate Change Equity A1 USD	Azionari
LU0201324851	Schroder ISF Global Corporate Bond A H	Obbligazionari
LU0106258311	Schroder ISF Global Corporate Bond A USD	Obbligazionari
LU0270819245	Schroder ISF Japanese Opportunities C JPY	Azionari
LU1590059413	Selectra Best of SRI Balanced R2	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0574994512	Selectra J. Lamarck Biotech B	Azionari
LU0987297479	Systematica - Global Trend A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0596127604	T. Rowe Price Funds SICAV - European High Yield Bond A	Obbligazionari
LU0230817339	T. Rowe Price Funds SICAV - Japanese Equity Fund A	Azionari
LU0429319345	T. Rowe Price Funds SICAV - US Equity Fund A USD	Azionari
LU0133096981	T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity Fund I USD	Azionari
LU0078277505	Templeton Eastern Europe A	Azionari
LU0366773504	Templeton Global Total Return A MDis H1	Flessibili/Bilanciati/Total Return
IE00B8XC4845	Tendercapital Secular Euro R	Azionari
LU0459992037	The Jupiter Global Fund - Jupiter Europa L A	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0425094421	The Jupiter Global Fund - Jupiter Global Value L USD	Azionari
LU1829331633	Threadneedle (Lux) - Credit Opportunities 1E	Obbligazionari
LU1864952335	Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies 1E	Azionari
LU0640488994	Threadneedle (Lux) - Global Multi Asset Income AEH	Flessibili/Bilanciati/Total Return
LU0282719219	Threadneedle (Lux) - Pan European Smaller Companies Opportunities AE	Azionari
LU0940722639	UBAM - Absolute Return Low Vol Fixed Income RC	Monetari
LU0940719098	UBAM - Global High Yield Solution R H	Obbligazionari
LU0926439992	Vontobel Fund - Emerging Markets Debt H	Obbligazionari
LU0218910536	Vontobel Fund - Global Equity B USD	Azionari
LU0035765741	Vontobel Fund - US Equity B USD	Azionari
LU0353189920	Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund - US High Yield Bond Fund A USD	Obbligazionari

Per dar corso al servizio di analisi, selezione e asset allocation degli OICR la Compagnia si riserva di:

a) modificare e/o integrare la lista degli OICR messi a disposizione del Contraente per l'investimento del premio inserendo e/o eliminando OICR nel futuro e si impegna in tal caso a darne comunicazione ai Contraenti tramite la pubblicazione sul sito internet di un'appendice integrativa alle presenti Condizioni di Polizza, nonché del relativo Key Information Document (KID).
In caso di eliminazione di uno o più OICR collegati al contratto, il Contraente informato dalla Compagnia, potrà decidere di effettuare un'operazione di switch verso uno o più fondi collegati al contratto entro 30 giorni dalla comunicazione.

Se entro tale termine il Contraente non effettuerà lo switch, la Compagnia procederà al disinvestimento di tutte le quote dell'OICR in via di eliminazione ed a reinvestire il controvalore, senza alcun costo, in un altro OICR avente caratteristiche simili.

b) La Compagnia potrà decidere discrezionalmente, di attribuire il premio versato o di effettuare operazioni di switch automaticamente, senza l'applicazione dei costi di switch, su un altro OICR avente caratteristiche gestionali e profilo di rischio analoghe nei casi in cui:
   a. il contraente richieda di effettuare versamenti o switch in OICR sospesi alla vendita su decisione delle singole SICAV/SGR;
   b. il contraente ha investito o richiede di effettuare operazioni in OICR che siano oggetto di fusione o liquidazione;
   c. il contraente ha investito in OICR che hanno subito variazioni tali da modificarne significativamente le caratteristiche.

Tali decisioni discrezionali avranno comunque la finalità di tutelare i Contraenti, salvaguardandone le scelte in termini di rischio e obiettivi di investimento.

La Compagnia comunicherà al Contraente i dettagli dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote oggetto di trasferimento, di quelle attribuite ed i valori unitari di quota.

6.3 FONDI INTERNI ASSICURATIVI

Tramite il prodotto ***CNP Investment Insurance Solution – 5 MULTILIFE*** il Contraente potrà scegliere di allocare il premio, oltre all'investimento nella Gestione Separata ed in OICR anche in Fondi Interni Assicurativi costituiti dalla Compagnia ed il cui Regolamento è parte integrante delle presenti Condizioni di Assicurazione.

7. SERVIZI AUTOMATICI OPZIONALI

Sulla sola componente assicurativa legata ai Fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi, il contraente potrà attivare dei servizi automatici opzionali che consentono:

- di effettuare un ingresso in Fondi in modo graduale durante un periodo di tempo predeterminato (Progressive Investment), ovvero
- di consolidare i guadagni (Lock In) o
- limitare le perdite (Stop Loss), secondo livelli prefissati.

- **Progressive Investment**

Possibilità di ripartire l'investimento nel tempo (fino a 24 mesi) per limitare gli effetti della volatilità dei mercati. Inizialmente il premio viene investito nel fondo monetario DB Portfolio Euro Liquidity, per essere poi progressivamente trasferito dalla Compagnia negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione scelti dal Contraente. L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo mensile;
- scelta possibile alla sottoscrizione ed in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica l'importo complessivo da trasferire, la ripartizione dell'investimento sugli OICR e/o sui Fondi Interni Assicurativi di destinazione (massimo 30), la durata del servizio (6, 9, 12, 18 o 24 mesi);
- giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 ed il 25 del mese, se la data di attivazione è antecedente al 15 del mese, o tra il 24 ed il 25 del mese successivo in caso contrario;
- disinvestimento dal Fondo Monetario il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo;
- investimento negli OICR e/o nei Fondi Interni Assicurativi di destinazione: il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dal Fondo Monetario, ai sensi dell'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione;
- l'attivazione del servizio può avvenire a condizione che l'importo totale del Fondo Monetario sul quale si attiva il servizio, diviso per i mesi della durata di servizio, sia almeno pari a euro 2.000 e che al

termine del servizio, in ogni OICR e/o in ogni Fondo Interno Assicurativo di destinazione, siano stati investiti almeno euro 2.000.

- **Lock In**

Possibilità di attuare switch mensili automatici dagli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente, verso il fondo monetario DB Portfolio Euro Liquidity per consolidare il capital gain della parte investita in OICR e/o in Fondi Interni Assicurativi (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo mensile;
- scelta possibile alla sottoscrizione ed in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica uno o più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%). Se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti i Fondi oppure differente;
- il giorno di servizio/calcolo: notte tra il 24 e il 25 del mese, se la data di attivazione è antecedente al 15 del mese, notte tra 24 e il 25 del mese successivo in caso contrario;
- per il calcolo della plusvalenza si considerano: il controvalore dell'investimento sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il controvalore dell'investimento nello stesso OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo alla data di decorrenza del servizio maggiorato di eventuali investimenti netti (switch) e diminuito dei disinvestimenti valorizzati tra la data di decorrenza del servizio ed il giorno di servizio;
- in caso di plusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo: l'intero valore della plusvalenza viene trasferito nel Fondo Monetario;
- disinvestimento dall' OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (26 del mese) se lavorativo, altrimenti il giorno lavorativo immediatamente successivo ai sensi dell'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione;
- investimento nel Fondo Monetario: realizzato il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dagli OICR e/o dai Fondi Interni Assicurativi, ai sensi dell'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione;
- il consolidamento del capital gain tramite switch automatico verso il Fondo Monetario avverrà solo se l'importo da trasferire è superiore a euro 50.

- **Stop Loss**

Possibilità di attuare switch settimanali automatici dagli OICR e/o dai Fondi Interni Assicurativi di partenza selezionati dal Contraente verso il Fondo Monetario per frenare eventuali decrementi del valore dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo (rispetto ad un livello indicato dal Contraente). L'opzione ha le seguenti caratteristiche:

- meccanismo settimanale;
- scelta possibile alla sottoscrizione ed in ogni momento durante la vita del contratto;
- al momento della richiesta il Contraente indica uno più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi su cui attivare il servizio ed il livello di attivazione prescelto (10%, 15% o 20%). Se il servizio viene attivato su più OICR e/o Fondi Interni Assicurativi il livello di attivazione prescelto potrà essere uguale per tutti gli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi oppure differente;
- giorno di servizio/calcolo: notte tra il giovedì ed il venerdì;
- per il calcolo della minusvalenza si considerano il controvalore dell'investimento disponibile al giorno di servizio/calcolo ed il massimo controvalore (valore di riferimento) sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo registrato dalla data di decorrenza del servizio fino al giorno di calcolo. Il valore di riferimento è maggiorato di eventuali investimenti netti (switch) valorizzati dalla data di registrazione di tale valore di riferimento e la data di calcolo;
- in caso di minusvalenza dell'OICR e/o del Fondo Interno Assicurativo: l'intero controvalore viene trasferito nel Fondo Monetario;

- disinvestimento dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo: il giorno immediatamente successivo al giorno di servizio (lunedì della settimana successiva se lavorativo o quello lavorativo immediatamente successivo), ai sensi dell'Art.23 delle Condizioni di Assicurazione;
- l'investimento nel Fondo Monetario è realizzato il 2° giorno lavorativo successivo a quello di disponibilità dell'importo disinvestito dai fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), ai sensi dell'Art. 23 delle Condizioni di Assicurazione.

La Compagnia si riserva di sostituire l'OICR Monetario di riferimento nei tre servizi, dandone preventiva comunicazione al Contraente, con un Fondo avente i medesimi obiettivi, caratteristiche e profilo di rischio.

8. PREMIO

Premio alla sottoscrizione

L'importo minimo del premio unico per la sottoscrizione del contratto è pari a euro 20.000.
In occasione del versamento il Contraente indica la ripartizione dell'investimento tra le varie soluzioni di investimento.

All'atto della sottoscrizione deve essere destinato all'investimento nella Gestione Separata un importo compreso tra un minimo del 10% e un massimo del 50% del premio pagato.

Nella tabella sottostante vengono indicate le soluzioni di investimento che si rendono disponibili con il prodotto. La Tabella individua inoltre l'entità minima dei premi che il Contraente dovrà versare per ogni singola soluzione eventualmente optata.

	Premio unico iniziale	**Soluzioni di investimento per il premio unico iniziale**		
		Gestione Separata	*OICR*	*Fondo Interno Assicurativo*
Investimento Minimo	20.000 €	2.000 €	1.000 €	2.000 €

Per il versamento del premio iniziale:
- nella Gestione Separata, l'investimento non può essere inferiore a euro 2.000;
- in caso di scelta di OICR, l'investimento minimo da destinare a ciascun OICR selezionato è pari a euro 1.000;
- in caso di scelta di Fondi Interni Assicurativi, l'investimento minimo da destinare a ciascun Fondo Interno Assicurativo selezionato è pari a euro 2.000.

Non è prevista la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi.

Per le operazioni di investimento nella Gestione Separata, di importo superiore a € 500.000, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del versamento, per contratto, superi i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

9. CARICAMENTO

Il caricamento è determinato secondo i seguenti elementi:
- spese di emissione dovute in occasione del versamento del premio unico iniziale, pari a euro 10,00;
- sul premio versato destinato alla Gestione Separata, agli OICR e/o Fondi Interni Assicurativi non è prevista l'applicazione di alcun caricamento.

10. GESTIONE SEPARATA

Il Contraente può destinare una parte del premio versato alla Gestione Separata denominata CNP Vida Guarantee, di seguito la "Gestione", il cui Regolamento è parte integrante delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Rivalutazione delle prestazioni assicurate

Con riferimento alla Gestione Separata, la Compagnia riconosce una rivalutazione annua del capitale assicurato in base alle condizioni di seguito indicate.

A. Misura della rivalutazione

La Compagnia determina la misura annua di rivalutazione da attribuire alla parte di prestazione assicurata collegata alla Gestione Separata. Tale misura è pari al rendimento - di cui al punto g) del Regolamento - realizzato nel periodo di 12 mesi che si conclude alla fine del secondo mese che precede il 31 dicembre, al netto di una commissione di gestione annua di 1,25 punti percentuali (differenza solo se positiva). ***La misura annua di rivalutazione non può in ogni caso essere negativa.*** La Compagnia garantisce una misura minima annua di rivalutazione sul premio pari allo 0%; la Compagnia si riserva il diritto di comunicare un diverso rendimento minimo garantito ed il relativo periodo di garanzia.

B. Rivalutazione del capitale assicurato

Al 31 dicembre di ogni anno solare il capitale assicurato viene rivalutato aggiungendo allo stesso un capitale che si ottiene moltiplicando la misura annua di rivalutazione, definita al precedente punto A), per il capitale in vigore alla precedente ricorrenza.
La prima rivalutazione avrà luogo il primo 31 dicembre successivo alla decorrenza del contratto e sarà conteggiata pro rata cioè tenendo conto del periodo intercorrente, in mesi interi, dalla data di decorrenza del contratto al 31/12. Per la frazione di anno che intercorre dalla data del versamento del premio fino alla conclusione del primo mese solare di gestione, la rivalutazione avverrà al tasso minimo garantito vigente. Le frazioni di anno utili al riconoscimento del rendimento effettivo della gestione sono conteggiate in dodicesimi.
Gli incrementi di capitale per rivalutazione vengono comunicati annualmente al Contraente.

C. Consolidamento

Le rivalutazioni riconosciute annualmente si aggiungono alle prestazioni maturate, restando così acquisite in via definitiva; pertanto in ciascun anno il capitale assicurato non può diminuire.

Costi gravanti sulla Gestione Separata

Sul rendimento annuale della Gestione Separata la Compagnia tratterrà 1,25 punti percentuali annui (salvo quanto previsto in merito al rendimento minimo garantito dalla Compagnia).

11. FONDI

I fondi nei quali il Contraente può investire il premio del presente contratto sono quelli indicati nei precedenti Artt. 6.2 e 6.3 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

12. ATTRIBUZIONE DEL NUMERO DI QUOTE

Il numero di quote attribuite al contratto per ciascuno degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi si ottiene dividendo la parte del premio netto destinata al Fondo stesso, sulla base delle percentuali di destinazione previste dal Contraente, per il valore unitario delle relative quote nel giorno della conversione.
Per il premio investito in OICR, la conversione in quote del premio ha efficacia nel giorno lavorativo corrispondente a quello nel quale avviene la disposizione di investimento o il giorno lavorativo immediatamente successivo, sulla base delle procedure operative dei Fondi stessi.
Nel caso di investimento in OICR denominati in valuta diversa dall'euro, verranno applicate le modalità di conversione delle rispettive divise estere così come previste dalle procedure operative degli OICR e dalla piattaforma di negoziazione utilizzata.

Il premio netto destinato agli OICR sarà convertito in quote alla decorrenza del contratto e il numero di quote assegnate si otterrà dividendo il premio netto versato per il valore unitario delle quote relativo agli OICR disponibili dalla data di conversione del premio in quote, in base all'operatività dei singoli fondi.

Nel caso in cui l'OICR sia un ETF, il valore della quota è determinato giornalmente sulla base del prezzo di chiusura fatto registrare a fine giornata sul mercato regolamentato nel quale è quotato l'ETF. Tutti gli ETf sottoscrivibili tramite il prodotto sono quotati su Borsa Italiana.

Il premio versato nei Fondi Interni sarà convertito in quote alla data di decorrenza del contratto ed il numero di quote assegnate si otterrà dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno disponibile alla data di conversione del premio in quote.

Nel caso in cui in uno dei giorni stabiliti nelle presenti condizioni per la conversione delle quote o per la determinazione del controvalore delle quote non sia disponibile la valorizzazione di uno dei Fondi collegati al contratto o avvengano altri eventi di turbativa, la data di conversione per l'investimento o il disinvestimento del singolo Fondo viene posticipata al primo giorno in cui la quotazione è valorizzata.

13. COMMISSIONI GRAVANTI SUGLI OICR

La Compagnia a fronte del servizio di analisi, selezione ed asset allocation degli OICR e per l'amministrazione del contratto applica una commissione annua di gestione, in base alla categoria di ciascun OICR tramite prelievo di quote da ogni contratto il giorno 25 di ogni mese.

Per effettuare tale prelievo, il giorno 20 di ogni mese viene calcolato - sulla base del valore delle quote in tale giorno per ciascun fondo collegato al contratto - un importo pari ad una frazione delle percentuali annue, indicate di seguito, del valore delle quote, determinata sulla base del numero di giorni trascorsi dall'ultimo calcolo effettuato:

CATEGORIA	PERCENTUALE
Azionari	2,60%
Flessibili/ Bilanciati/Total Return	2,05%
Obbligazionari	1,90%
Monetari	1,20%

Il giorno 25 del mese da questo importo viene ricavato il corrispondente numero di quote da prelevare, attraverso la divisione dell'importo stesso per il valore unitario di ciascun OICR disponibile il giorno stesso.
Nel caso in cui il 25 del mese manchi la valorizzazione di uno degli OICR collegati al contratto o avvengano altri eventi di turbativa, l'operazione sul singolo OICR per il quale manchi la valorizzazione delle quote, viene posticipata al primo giorno in cui tale valutazione è disponibile.
Le commissioni vengono altresì prelevate in occasione di ogni operazione di switch, compresi quelli legati ai servizi automatici aggiuntivi opzionali indicati al precedente Art. 7, di riscatto parziale o totale e di liquidazione di un sinistro. In questi casi il calcolo avverrà tenendo conto del numero di giorni per i quali il contratto è stato investito in ciascun OICR oggetto dell'operazione di modifica nel corso del mese.

14. COMMISSIONI GRAVANTI SUI FONDI INTERNI

La Compagnia, per il servizio di gestione dei Fondi Interni Assicurativi e per l'amministrazione del contratto, trattiene una commissione annua di gestione come di seguito indicata:

FONDO INTERNO	PERCENTUALE
CNP Alpenbank Substance	2,05%
CNP Alpenbank Dynamic	2,90%

CNP Alpenbank Balanced	2,50%
CNP Prudente	2,00%
CNP Moderato	2,15%
CNP Equilibrato	2,30%
CNP Dinamico	2,45%
CNP Aggressivo	2,60%
CiiS Total Return	2,05%
WB Alternative	2,15%
Dynamic Structured Opportunity	2,60%

La commissione viene trattenuta mensilmente dalla Compagnia tramite riduzione del numero di quote.
Per effettuare tale prelievo, il giorno 20 di ogni mese viene calcolato - sulla base del valore delle quote disponibile in tale giorno per il Fondo Interno - un importo pari ad una frazione della percentuale annua, sopra indicata, del valore delle quote, determinata sulla base del numero di giorni trascorsi dall'ultimo calcolo effettuato.
Il giorno 25, da questo importo viene ricavato il corrispondente numero di quote da prelevare, attraverso la divisione dell'importo stesso per il valore unitario del Fondo Interno disponibile il giorno stesso.
Le commissioni vengono altresì prelevate in occasione di ogni operazione di switch, compresi quelli legati ai servizi automatici aggiuntivi opzionali indicati al precedente Art.7, di riscatto parziale o totale e di liquidazione di un sinistro. In questi casi il calcolo avverrà tenendo conto del numero di giorni per i quali il contratto è stato investito nel Fondo Interno oggetto dell'operazione di modifica nel corso del mese.

15. RETROCESSIONE DELLE COMMISSIONI RICEVUTE DAGLI OICR COLLEGATI AL CONTRATTO

La Compagnia potrebbe ricevere dalle società di gestione degli OICR delle retrocessioni in relazione agli investimenti effettuati (c.d. rebates).

Le eventuali commissioni sui fondi che la Società di gestione retrocede alla Compagnia, sono riconosciute al Contraente accreditandole al Fondo Monetario DB Portfolio Euro Liquidity.

La quantificazione sarà definita in proporzione all'importo del premio investito nell'OICR e alla permanenza dell'investimento nello stesso OICR.

16. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO

Il contratto non offre una prestazione in caso di vita dell'Assicurato in quanto si tratta di un contratto "a vita intera".

17. RISCATTO

Il Contraente, a condizione che sia trascorso almeno un mese dalla decorrenza del contratto, può richiedere il riscatto del valore della polizza corrispondente al premio investito.
La richiesta di riscatto deve essere esercitata secondo le modalità previste al successivo Art. 27. Il riscatto può essere sia totale che parziale.

In caso di riscatto parziale il Contraente dovrà specificare l'importo lordo da riscattare, entro i limiti illustrati nel seguito, oppure la percentuale del valore del contratto che dovrà essere riscattata rispetto all'ultima valorizzazione disponibile al momento dell'operazione con riferimento alle quote degli OICR e Fondi Interni Assicurativi collegate al contratto, e/o alla prestazione risultante nella Gestione Separata. Nel caso dell'investimento in Fondi il Contraente avrà la facoltà di selezionare i Fondi sui quali sarà operato il riscatto parziale e le relative percentuali.

Nel caso di richiesta di riscatto da Fondi, effettuata specificando gli importi da disinvestire, la Compagnia tramuterà detti importi in corrispondenti quote dei Fondi, applicando le valorizzazioni ultime disponibili.

Per richieste di riscatto nelle quali sono compresi OICR denominati in valuta diversa dall'euro, verranno applicate le modalità di conversione delle rispettive divise estere così come previste dalle procedure operative degli OICR e dalla piattaforma di negoziazione utilizzata.

A fronte della richiesta di riscatto totale:

- per la parte investita in Gestione Separata, la Compagnia pagherà un valore di riscatto pari al capitale assicurato, rivalutato per il numero di mesi interi trascorsi dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta del riscatto.
- per la parte investita in OICR, la Compagnia effettuerà l'operazione il secondo giorno lavorativo di negoziabilità del Fondo oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto, sulla base delle procedure operative degli OICR stessi.
- per la parte investita nei Fondi Interni Assicurativi la Compagnia effettuerà l'operazione di riscatto il secondo giorno lavorativo successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di riscatto.

Su ciascuna operazione di riscatto la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 10.

- Sulle richieste di riscatto, per la parte di prestazione derivante dall'investimento in Fondi Interni Assicurativi e/o OICR, viene applicato un costo, sul premio versato nella componente di Ramo III, determinato in base al periodo trascorso dalla data di decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto e come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: **fino ad anni**	**COSTO**
1	5,60%
2	4,90%
3	4,20%
4	3,50%
5	2,80%
6	2,10%
7	1,40%
8	0,70%

- Sulle richieste di riscatto relative alla parte di prestazione derivante dall'investimento in Gestione Separata viene applicato un costo determinato in base al periodo trascorso dalla decorrenza del contratto fino all'anno di richiesta di riscatto, come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto**: fino ad anni**	**COSTO**
1	1%
2	0%

In caso di riscatto parziale il costo verrà riproporzionato in base all'importo di riscatto parziale richiesto.

L'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare un riscatto parziale sul contratto è di euro 2.000 e sui singoli fondi di euro 500.

Non sarà consentito mantenere attivo un contratto che, a seguito di riscatto parziale, abbia una valorizzazione inferiore a euro 2.000.
Ogni fondo dovrà conservare un valore minimo di euro 500 altrimenti tale importo dovrà essere totalmente riscattato.

In tal caso la Compagnia comunicherà al Contraente la necessità di riscattare completamente il Contratto e provvederà automaticamente a liquidare l'importo corrispondente.

La richiesta di riscatto totale provoca lo scioglimento del contratto e il venir meno dei suoi effetti a decorrere dalla data della richiesta stessa.

***Il totale investito in Gestione Separata dopo il riscatto parziale non può essere* inferiore al 10% e superiore al 50% del controvalore della polizza.**

Per le operazioni di riscatto dalla Gestione Separata, di importo superiore a € 500.000, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del movimento, per contratto, supera i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

Per l'investimento in OICR e/o Fondi Interni Assicurativi la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale versato o di rendimento minimo. In considerazione dei rischi di carattere finanziario connessi al Contratto e dell'assenza di garanzie, l'importo liquidabile in caso di Riscatto potrebbe risultare inferiore al Premio Versato.

18. PRESTAZIONE ASSICURATA IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO

Al fine di determinare la prestazione assicurata in caso di decesso, si tiene conto del valore complessivo del contratto.

Questo valore è rappresentato dalla somma:

- del capitale maturato nella Gestione Separata, che viene rivalutato per ciascun mese intero trascorso dal 31 dicembre dell'anno precedente fino alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione del decesso;
- del valore complessivo delle quote attribuite al contratto, determinato moltiplicando il numero delle quote per il loro valore unitario del 2° giorno lavorativo di negoziabilità degli OICR collegati al contratto, successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia, sulla base delle procedure operative dei fondi stessi. In caso di investimento nei Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il 2° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del decesso da parte della Compagnia.

Il valore del contratto così determinato viene maggiorato delle seguenti aliquote in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso (detta maggiorazione non potrà superare il massimale indicato):

Età dell'Assicurato al momento del decesso	**Aliquote di maggiorazione**	**Massimale (euro)**
Minore o uguale di 45 anni	5%	100.000
Maggiore di 45 anni ma minore o uguale di 55 anni	2%	100.000
Maggiore di 55 anni ma minore o uguale di 65 anni	0,5%	100.000
Maggiore di 65 anni	0,1%	500

L'importo così ottenuto verrà diminuito, in caso di decesso entro i primi 8 anni dalla decorrenza del contratto, di un importo, legato al Bonus iniziale, ottenuto applicando al premio investito in Fondi, OICR e/o Fondi Interni Assicurativi, le percentuali indicate all'Art. 17 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

19. ESCLUSIONI

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso - senza limiti territoriali, senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'assicurato né dell'attività sportiva eventualmente svolta - salvo nei casi in cui il decesso sia causato da:

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato italiano; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza della garanzia.

In questi casi la Compagnia liquida il solo importo del valore del contratto calcolato alla data del ricevimento della notifica del decesso da parte della Compagnia.

20. CARENZA

L'assicurazione viene assunta senza visita medica e non è previsto alcun periodo di carenza.

21. RECESSO DAL CONTRATTO NELL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 177 del D.Lgs. n. 209/05 entro il termine di trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del contratto, secondo le modalità previste all'Art. 3 delle presenti Condizioni di Assicurazione.
Il recesso deve essere esercitato secondo le modalità previste al successivo Art. 27.
La Compagnia, entro trenta giorni dal ricevimento della dichiarazione di recesso, si impegna a restituire al Contraente un importo pari a:

- per la parte investita in Gestione Separata, la parte di premio, al netto delle spese di emissione, investita nella stessa;
- per la parte investita in OICR, il controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato il 2° giorno lavorativo di negoziabilità dell'OICR oggetto dell'operazione successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della comunicazione di recesso (sia in caso di incremento che di decremento delle quote stesse), sulla base delle procedure operative dei fondi stessi. Tale importo viene ridotto del bonus attribuito alla data di decorrenza del contratto;
- in caso di investimento nei Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il 2° giorno lavorativo successivo alla data di ricezione della comunicazione del recesso da parte della Compagnia. Tale importo viene ridotto del bonus attribuito alla data di decorrenza del contratto.

La Compagnia ha facoltà di trattenere le spese sostenute per l'emissione del contratto pari a euro 10,00.

22. REVOCA DELLA PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

Il Contraente può revocare la proposta di assicurazione ai sensi dell'art. 176 del D.Lgs. n. 209/05 fino al momento della conclusione del contratto. La revoca deve essere esercitata secondo le modalità previste al successivo Art. 27.
Qualora la dichiarazione di revoca della proposta di assicurazione pervenga tempestivamente alla Compagnia e comunque non oltre 7 giorni dalla sottoscrizione, corrispondenti al periodo di sospensiva previsto per la vendita fuori sede ai sensi dell'art. 30, comma 6 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, impedendo la conclusione del contratto, la Compagnia rimborserà l'intero premio incassato prima della conclusione del contratto, entro il termine di trenta giorni dalla data di ricevimento della dichiarazione di revoca.

23. SWITCH O TRASFERIMENTO DI QUOTE

Il Contraente può modificare la composizione del suo investimento - a mezzo posta, raccomandata con avviso di ricevimento, o compilazione della specifica modulistica presso l'Ente Collocatore - tramite l'operazione di switch, richiedendo il trasferimento totale o parziale da una soluzione di investimento ad un'altra.
Per l'operazione di switch devono essere rispettate le condizioni che seguono:

- il primo switch può essere richiesto trascorsi 30 giorni dalla decorrenza del contratto;
- l'importo minimo che dovrà essere richiesto per operare uno switch sul contratto è di euro 2.000, e sui singoli nuovi fondi, OICR e Fondi Interni Assicurativi di euro 1.000;
- non sarà consentito mantenere attivo un OICR e/o Fondo Interno Assicurativo che, a seguito di switch parziale, abbia una valorizzazione inferiore a euro 500. In questo caso pertanto dovrà essere eseguito sul Fondo uno switch totale;
- **il totale investito in Gestione Separata dopo lo switch non può essere inferiore al 10% e superiore al 50% del controvalore della polizza.**

In caso di switch il Contraente dovrà specificare gli importi da trasferire, entro i limiti sopra riportati, oppure la percentuale del valore del contratto che dovrà essere trasferita rispetto all'ultima valorizzazione disponibile al momento dell'operazione con riferimento alle quote degli OICR e Fondi Interni Assicurativi collegate al contratto, e/o alla prestazione risultante nella Gestione Separata.
Nel caso dell'investimento in Fondi il Contraente avrà la facoltà di indicare i Fondi sui quali verrà eseguito lo switch e le relative percentuali per ciascuno di essi.

Da un punto di vista puramente operativo, un'operazione di switch si configura come un insieme di operazioni di acquisto e vendita eseguite in modo distinto.

L'esecuzione dello switch comporta:

i. il disinvestimento dagli OICR e Fondi Interni Assicurativi delle quote da trasferire e il calcolo del loro controvalore;
ii. il disinvestimento della prestazione rivalutata, per mesi interi, fino alla data di richiesta di switch per la parte di prestazione investita nella Gestione Separata;
iii. il reinvestimento dell'importo così ricavato nei Fondi selezionati, OICR e Fondi Interni Assicurativi ovvero nella Gestione Separata.

L'operazione di switch inizia con il disinvestimento degli attivi il secondo giorno lavorativo di negoziabilità dei fondi, successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta dell'operazione di switch, in base all'operatività dei singoli OICR e Fondi Interni Assicurativi. Tale data potrà essere soggetta a variazioni legate alla gestione di un servizio aggiuntivo automatico opzionale, alle condizioni di operatività degli OICR interessati, all'attività di analisi, selezione e asset allocation svolta dalla Compagnia, ovvero alla gestione di precedenti operazioni.
A causa delle diverse tempistiche di esecuzione e regolazione dei Fondi l'importo da trasferire potrebbe risultare non investito per un breve periodo.

In caso di Fondi Interni Assicurativi, il disinvestimento delle quote ed il calcolo del loro controvalore avverrà sulla base del valore unitario della quota disponibile il secondo giorno successivo alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta dell'operazione di switch.
Il controvalore destinato all'investimento in OICR e Fondi Interni Assicurativi sarà convertito in quote a partire dalla data di disponibilità della somma disinvestita, in base all'operatività dei singoli fondi, e le quote saranno attribuite al contratto alla data di esecuzione dell'investimento ovvero alla data del giorno lavorativo immediatamente successivo.

La Compagnia, al fine di accelerare i tempi di esecuzione delle operazioni di switch, potrà regolare le operazioni di switch in tranche separate eseguite in giorni diversi. Tali operazioni potranno, pertanto essere eseguite anche con riferimento a prezzi pubblicati in giorni diversi.

In caso di switch parziale il Contraente specifica l'importo che vuole trasferire.
Su ciascuna operazione di uscita ed ingresso nei singoli Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi) e nella Gestione Separata, a seguito di switch, la Compagnia applica un costo amministrativo di euro 0,95.

Per le operazioni di switch da OICR e Fondi Interni Assicurativi verso la Gestione Separata viene applicato un costo, sul premio investito in Fondi (OICR e Fondi Interni Assicurativi), determinato in base al periodo trascorso dalla data di decorrenza del contratto fino alla data di richiesta di switch e come di seguito indicato:

Periodo trascorso dalla decorrenza del contratto: **fino ad anni**	**COSTO**
1	5,60%
2	4,90%
3	4,20%
4	3,50%
5	2,80%
6	2,10%
7	1,40%
8	0,70%

Al momento dell'esecuzione delle operazioni di switch, le percentuali ed i relativi importi in Euro di disinvestimento di uscita e ingresso negli attivi potranno discostarsi da quelli indicati nel modulo di richiesta per effetto dell'applicazione di eventuali costi e dell'esecuzione delle singole operazioni di acquisto e di vendita effettuate in modo distinto così come sopra indicato.

In seguito all'operazione di switch la Compagnia comunica al Contraente la data dell'operazione, l'importo trasferito e, per ciascun fondo interessato, il numero di quote coinvolte nell'operazione e il loro valore unitario alla suddetta data.

Per le operazioni di switch in uscita dalla Gestione Separata, di importo superiore a € 500.000, occorre l'assenso della Compagnia nel caso in cui l'importo del movimento, per contratto, supera i limiti stabiliti dal Consiglio di amministrazione della Società.

24. MODALITÀ DI ESECUZIONE DELLE OPERAZIONI CONTRATTUALI PREVISTE

Per tutti i servizi aggiuntivi che prevedono operazioni di trasferimento tra Fondi, valgono le modalità di esecuzione distinte per meccanismo, indicate al precedente Art. 7.
A fronte dei servizi sopra indicati sono previsti costi amministrativi rappresentati da:

- **PROGRESSIVE INVESTMENT**: 2 euro per ogni switch, dedotti dall'importo trasferito mensilmente in ogni Fondo di destinazione;
- **LOCK IN:** 5 euro del controvalore del capital gain;
- **STOP LOSS**: 5 euro del controvalore delle quote trasferite.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Progressive Investment e viene richiesta:

- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall'OICR e/o Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.
- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale dai Fondi oggetto del servizio o un'uscita parziale o totale dal Fondo Monetario DB Portfolio Euro Liquidity, il servizio verrà revocato.
- una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- aggiunta di nuovi OICR e/o nuovi Fondi Interni Assicurativi di destinazione oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su alcuni Fondi Interni Assicurativi di destinazione;
- modifica della durata del servizio.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Lock In e verrà richiesta:

- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita parziale dall' OICR e o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio stesso potrà essere temporaneamente sospeso. Il servizio sarà riattivato nel momento in cui l'operazione di switch o riscatto parziale richiesta si è conclusa.
- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.
- una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Se in corso di contratto è attivo il servizio Stop Loss e viene richiesta:

- un'operazione di riscatto o switch che comporta un'uscita totale o parziale dall'OICR e/o dal Fondo Interno Assicurativo oggetto del servizio, il servizio sull'OICR e/o sul Fondo Interno Assicurativo stesso verrà revocato.
- una modifica del servizio, il servizio stesso verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il nuovo servizio avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

Per "modifica del servizio" si intende:

- attivazione del servizio esistente su nuovi OICR e nuovi Fondi Interni Assicurativi oltre a quelli per i quali il servizio è già attivo;
- disattivazione del servizio esistente ma solo su alcuni OICR e/o su Fondi Interni Assicurativi;
- modifica della percentuale di attivazione.

Sul contratto è possibile attivare contemporaneamente i tre servizi aggiuntivi opzionali alle seguenti condizioni:

- è possibile attivare il servizio di Stop Loss e di Lock In sui medesimi Fondi con un livello di attivazione prescelto uguale per tutti i Fondi oppure differente;
- il servizio di Progressive Investment non è attivabile sui Fondi per quali è già attivo il servizio di Stop Loss e/o Lock In;
- in caso di esecuzione del servizio di Stop Loss, il servizio di Lock In, se attivato sul medesimo Fondo, verrà revocato;
- in caso di esecuzione del servizio di Lock In, il servizio di Stop Loss, se attivato sul medesimo Fondo, verrà temporaneamente sospeso, e successivamente riattivato.
- se in corso di contratto viene richiesta una modifica ad un servizio aggiuntivo opzionale, il servizio verrà revocato e riattivato con la modifica richiesta. Il predetto servizio opzionale modificato avrà pertanto una nuova data di decorrenza.

25. CESSIONE, PEGNO E VINCOLO

Il Contraente può cedere ad altri il contratto, nonché disporre dei crediti da esso nascenti nei confronti della Compagnia costituendoli in pegno o comunque vincolandoli. Gli atti di cessione, di pegno o di vincolo divengono efficaci solo quando la Compagnia, a seguito di richiesta in forma scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su apposita appendice. Nel caso di pegno o vincolo le operazioni di riscatto e di recesso richiedono l'assenso scritto del creditore o del vincolatario.

26. BENEFICIARI

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può tuttavia essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento che fa sorgere l'obbligo della Compagnia di eseguire la prestazione assicurata, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto al Contraente di volersi avvalere del beneficio.

Fermo restando che nei primi due casi sopra elencati le operazioni di riscatto, recesso, pegno e vincolo di polizza richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari, la designazione dei Beneficiari e le eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o fatte per testamento.

27. PAGAMENTI DELLA COMPAGNIA

Per ogni richiesta di liquidazione il Contraente o il Beneficiario della polizza possono inviare la richiesta tramite raccomandata a.r. a:

CNP Partners de Seguros y Reaseguros – Rappresentanza Generale per l'Italia
Via Bocchetto 6, 20123 Milano

Di seguito si riportano le dichiarazioni da fornire unitamente alla documentazione da allegare alle singole richieste.

Revoca della proposta o recesso dal contratto

Documentazione da presentare:

- originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento;
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.

Riscatto totale o parziale del contratto

Documentazione da presentare:

- originale di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento (solo in caso di riscatto totale);
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore.

Liquidazione in caso di decesso

Documentazione e dichiarazioni da presentare:

- originale del modulo di proposta/polizza o autocertificazione di denuncia di smarrimento;
- originale del certificato di morte dell'Assicurato;
- il benestare dell'eventuale creditore vincolatario o pignoratizio in difetto del quale il pagamento sarà effettuato a detto creditore;
- certificato del medico che ha constatato il decesso attestante le cause del decesso;
- copia del verbale emesso dalle autorità competenti in caso di morte accidentale;
- copia della cartella clinica se il decesso è avvenuto in ospedale.

Inoltre per casi specifici può anche essere richiesta:

- copia della prima cartella clinica in cui è stata diagnosticata la malattia che ha causato il decesso;
- copia del referto autoptico e delle indagini tossicologiche.

Nel caso di Beneficiari minori:

- originale del Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà o il tutore dei Beneficiari minori a riscuotere per loro conto l'importo spettante, esonerando la Compagnia da ogni ingerenza e responsabilità circa l'eventuale impiego.

In presenza di testamento, fornire copia autenticata dello stesso pubblicata nei termini di legge.

Nel caso in cui i Beneficiari siano gli eredi testamentari o legittimi è necessario presentare in alternativa anche:

- atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva di atto notorio con l'elenco degli eredi legittimi, età, capacità giuridica e grado di parentela nei confronti dell'Assicurato, con indicazioni circa l'assenza di disposizioni testamentarie. Sarà inoltre specificato se tra l'Assicurato ed il coniuge è stata pronunciata sentenza di separazione.

Per gli eredi legittimi:

- la dichiarazione da parte della vedova di non essere in stato di gravidanza.

Per particolari situazioni di fatto la Compagnia potrà richiedere al Beneficiario eventuale documentazione suppletiva.

Oltre ai documenti sopra riportati, il Contraente o il Beneficiario deve allegare copia del Documento d'Identità e Codice Fiscale, nonché eventuale dichiarazione scritta originale indicante gli estremi di un conto corrente bancario intestato all'avente diritto su cui effettuare il pagamento. Qualsiasi pagamento di quanto dovuto dalla Compagnia in esecuzione del contratto sarà effettuato entro il termine di trenta giorni decorsi dalla ricezione da parte della Compagnia dell'ultimo dei documenti richiesti ai fini del pagamento. Il pagamento mediante bonifico su conto corrente bancario indicato dall'avente diritto si intende effettuato dalla Compagnia nel momento in cui impartisca l'ordine di bonifico ed a rischio dell'avente diritto. In caso di inadempimento da parte della Compagnia dell'obbligo di pagamento nel termine indicato, la Compagnia sarà unicamente tenuta a corrispondere agli aventi diritto, oltre alla prestazione assicurata, gli interessi moratori a partire dalla scadenza del predetto termine al tasso legale secondo la legge italiana, con esclusione della risarcibilità dell'eventuale maggior danno.

28. INFORMAZIONI

Il Contraente potrà chiedere ogni informazione relativa al contratto a CNP PARTNERS, scrivendo a:

CNP Partners de Seguros y Reaseguros – Rappresentanza Generale per l'Italia
Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Numero verde 800 137 018 – Fax 02 8728 2099
Indirizzo e-mail: infovita@cnppartners.eu

Comunicazioni dalla Compagnia

La Compagnia considererà la corrispondenza inviata al Contraente ricevuta dal medesimo qualora sia stata consegnata all'ultimo indirizzo comunicato dal Contraente alla Compagnia. Il Contraente deve comunicare tempestivamente alla Compagnia qualsiasi variazione di indirizzo.

29. LEGGE APPLICABILE E LINGUA DEL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.
Quella italiana è la lingua che dovrà essere impiegata per ogni atto, documento o comunicazione relativa a, o connessa con, la conclusione o l'esecuzione del contratto.

30. GIURISDIZIONE MEDIAZIONE E FORO COMPETENTE

Ai sensi del D.Lgs. n. 28/2010 e successive disposizioni, tutte le controversie relative o comunque collegate al presente contratto saranno devolute ad un tentativo di mediazione da espletarsi secondo la procedura di mediazione prevista dal Regolamento dell'Organismo di Conciliazione Forense di Milano, con sede in Milano Via Freguglia 1, che le parti espressamente dichiarano di conoscere ed accettare integralmente.

Organismo di Conciliazione Forense di Milano
Via Freguglia, 14 - 20122 MILANO
Tel. 02.54019715 conciliazione@ordineavvocatimilano.it

Per qualsiasi controversia relativa o connessa al presente contratto hanno giurisdizione esclusivamente i Tribunali italiani ed è esclusivamente competente il Foro della residenza o del diverso domicilio elettivo degli aventi diritto (Contraente, Assicurato o Beneficiari), così come risultante dalla proposta contrattuale.

31. CLAUSOLA ARBITRALE

Qualsiasi controversia concernente il presente contratto – comprese quelle relative alla sua validità, esecuzione e risoluzione – sarà risolta, secondo diritto, in conformità al Regolamento della Camera Arbitrale di Milano, da n. 3 arbitri nominati secondo il detto Regolamento, che le parti dichiarano espressamente di conoscere e accettare. L'arbitro deciderà secondo diritto, in via rituale, nel rispetto delle norme inderogabili degli artt. 806 e ss. del Codice di Procedura Civile.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

a) Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Compagnia, che viene contraddistinta con il nome "CNP Vida Guarantee".

b) La valuta di denominazione della Gestione Separata "CNP Vida Guarantee" è l'euro.

c) Nella Gestione Separata confluiranno le attività relative alle forme di assicurazione sulla vita che lo prevedono contrattualmente.

d) L'attuazione delle politiche di investimento della Gestione separata "CNP Vida Guarantee" compete alla Compagnia che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.
Lo stile di gestione adottato è improntato a perseguire la sicurezza, la prudenza e tende alla conservazione del capitale e alla sua crescita costante.

e) La Gestione Separata CNP Vida Guarantee può investire nelle seguenti macroclassi di attivi: titoli di debito ed altri valori assimilabili; titoli di capitale ed altri valori assimilabili; investimenti in beni immobili ed in valori assimilabili; depositi e operazioni di tesoreria a breve termine.

I titoli di debito e assimilati comprendono i titoli di stato o emessi o garantiti da autorità pubbliche o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati, obbligazioni societarie, obbligazioni convertibili e altri valori classificabili nel comparto obbligazionario, inclusi quelli a tasso di interesse variabile con parametrizzazione predeterminata, gli OICR armonizzati che investono prevalentemente nel mercato obbligazionario, le obbligazioni covered bond e le operazioni di pronti contro termine con durata inferiore a 6 mesi.

Debbono essere emessi da enti aventi sede in un Paese Sviluppato e, ad eccezione degli OICR, debbono essere quotati in un mercato regolamentato.

Non sono ammesse operazioni di cartolarizzazioni quali i CDO.

I limiti massimi sono pari a 10% per le obbligazioni convertibili, 20% per gli OICR armonizzati obbligazionari, 20% per le operazioni di pronti contro termine con durata inferiore a 6 mesi.

I titoli di capitale ed altri valori assimilabili comprendono le azioni, i diritti, le quote di OICR armonizzati con investimento prevalente nel mercato azionario e le quote di fondi comuni di investimento mobiliare chiusi. Debbono essere emesse da società aventi sede in un Paese Sviluppato e, ad eccezione degli OICR, quotati in un mercato regolamentato.
Il limite massimo per la macroclasse dei titoli di capitale e assimilabili è del 20%. All'interno della macroclasse, il limite massimo per le azioni e per gli OICR azionari è del 20%, quello dei diritti e dei fondi mobiliari chiusi è del 5%.

Gli investimenti in beni immobili ed in valori assimilabili comprendono le quote di OICR immobiliari chiusi situati in uno Stato membro dell'Unione Europea con il limite massimo del 10%.

I depositi e le altre operazioni di tesoreria a breve termine comprendono i depositi a vista, i depositi che prevedono prelevamenti soggetti a limiti di tempo, gli OICR di liquidità.

I depositi a vista sommati ai depositi che prevedono prelevamenti soggetti a limiti di fino a 15 giorni sono ammessi con un limite massimo del 15%, mentre i depositi a tempo oltre i 15 giorni e gli OICR di liquidità sono ammessi fino al 40%.

In termini di rating, il minimo rating ammesso è Investment Grade. In caso di downgrade di un'emissione in portafoglio al di sotto del livello di investment grade, la compagnia dovrà tempestivamente verificare l'opportunità di mantenere il titolo nel portafoglio senza che ciò determini automaticamente un obbligo immediato a ricorrere a una dismissione del titolo.

In termini di concentrazione per emittente, l'esposizione massima ammessa per singolo emittente è pari al 10%.

In termini di esposizione per divisa, gli attivi del fondo saranno denominati in Euro o, nel caso di denominazione in valuta diversa da Euro, questa dovrà essere relativa a un Paese Sviluppato e il valore dell'attivo dovrà essere coperto con un'operazione specifica di copertura.

La Compagnia si riserva, inoltre, con lo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio e di ridurre la rischiosità delle attività finanziare presenti nella gestione stessa, la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati in coerenza con le caratteristiche della Gestione Separata e nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche.

f) Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa;

g) Annualmente viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione separata "CNP Vida Guarantee" relativamente al periodo di osservazione che decorre dal 1 novembre di ciascun anno fino al successivo 31 ottobre.

Il rendimento annuo della Gestione per il periodo di osservazione che si conclude alla fine del mese di ottobre si ottiene rapportando il risultato finanziario della Gestione separata di competenza di quel periodo al valore medio della Gestione stessa. Il risultato finanziario della Gestione è pari ai proventi finanziari di competenza (compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza) al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività e per l'attività di verifica contabile. Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività della Gestione e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato per i beni già di proprietà della Compagnia. Per "valore medio" si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività della Gestione stessa. La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nella Gestione. Ai fini della determinazione del rendimento annuo della Gestione per periodi che si concludono alla fine di un mese diverso dal mese di ottobre, il relativo rendimento annuo della Gestione realizzato viene determinato entro il secondo mese successivo al mese di terminazione del periodo di osservazione e viene calcolato con le stesse modalità descritte con riferimento al rendimento annuo per il periodo di osservazione che si conclude alla fine del mese di ottobre. Il rendimento annuo realizzato nel periodo di osservazione coincidente con quello relativo alla fine del mese di ottobre, è quello stesso determinato come sopra ; il rendimento annuo realizzato in ciascun altro periodo di osservazione si determina, con le medesime modalità, rapportando il risultato finanziario della Gestione di competenza del periodo di osservazione considerato al valore medio della Gestione nello stesso periodo.
Per quanto attiene ai costi addebitati alla Gestione, sono gravate, ai fini del calcolo del rendimento, unicamente le spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione, non essendo applicate altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

h) Il rendimento delle Gestione Separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

i) La Compagnia si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI
CNP ALPENBANK

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito dei Fondi Interni Assicurativi, di seguito Fondi Interni, collegati alla polizza.
I Fondi Interni Assicurativi sono denominati come segue:

- CNP Alpenbank Substance
- CNP Alpenbank Dynamic
- CNP Alpenbank Balanced

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti il Fondo Interno sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione di ciascun Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e al profilo di rischio di ciascun Fondo Interno.
Per una più efficiente gestione dei Fondi Interni, la Compagnia si avvale della consulenza di Alpenbank, intermediario abilitato a prestare servizi inerenti alla gestione di patrimoni, mantenendo tuttavia l'esclusiva responsabilità sui Fondi stessi nei confronti dei Contraenti e loro aventi causa.
Il patrimonio dei Fondi Interni è investito negli attivi e, secondo i limiti, previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole" decreto 2486/1998. In particolare, alla data di redazione del presente regolamento, i Fondi Interni possono essere investiti in:

a) OICR a norma della direttiva 85/611/CEE
b) depositi bancari di enti creditizi istituiti e che operano nell'ambito dell'OCSE con elevato merito creditizio.
c) ETF (Exchange Traded Fund) se e quando conformi alla direttiva 85/611/CEE

Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo.

3. DESCRIZIONE DEI FONDI INTERNI ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

Ciascun Fondo Interno investirà le somme versate dai Contraenti prevalentemente in OICR attuando un approccio a ritorno assoluto e selezionando più fondi/comparti di diverse Società di Gestione del Risparmio e SICAV al fine di massimizzare il rendimento di portafoglio.
Di seguito sono riportate le informazioni principali sulle caratteristiche di ciascun Fondo Interno:

I. CNP ALPENBANK SUBSTANCE

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.
Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
OBBLIGAZIONARI	0%	100%
BILANCIATI	0%	60%
AZIONARI	0%	50%

Benchmark: il Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.
Volatilità media annua attesa: 6%
Volatilità massima stimata: 25%
Profilo di rischio: Medio
Valuta di denominazione: Euro
Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del Fondo Interno, si avvale della consulenza di AlpenBank - Piazza del Grano, 2 - 39100 Bolzano, Italia.

II. CNP ALPENBANK DYNAMIC

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.
Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
OBBLIGAZIONARI	0%	100%
BILANCIATI	0%	100%
AZIONARI	0%	100%

Benchmark: il Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.
Volatilità media annua attesa: 12%
Volatilità massima stimata: 50%
Profilo di rischio: alto
Valuta di denominazione: Euro
Consulente per gli investimenti: la Compagnia per una più efficiente gestione del Fondo Interno si avvale della consulenza di AlpenBank – Piazza del Grano, 2 – 39100 Bolzano Italia.

III. CNP ALPENBANK BALANCED

Finalità: la gestione persegue l'obiettivo di accrescimento del patrimonio investendo in varie componenti sulla base di un'ampia diversificazione di strategie gestionali. Le componenti di attivo rappresentano delle macro classi di attività che comprendono strumenti finanziari con caratteristiche similari in termini di liquidità, rischiosità, rendimento potenziale.

Stile di gestione: l'approccio di gestione è total return. Per semplificare il processo di allocazione il Gestore ha individuato classi di attività e strategie di gestione tematiche, che sono oggetto dell'attività di allocazione del budget di rischio dei portafogli.
Le strategie di gestione, costituite prevalentemente in comparti di sicav, sono le seguenti:

- Carry: investimenti obbligazionari breve termine;
- Obbligazionari: investimenti obbligazionari e obbligazionari con approccio absolute - total return;
- Balanced: investimenti ad asset allocation dinamica;

- Decorrelati: investimenti long-short, market neutral;
- Azionari: investimenti attivi nei mercati azionari;
- Hedging: investimenti in strumenti di copertura;
- Alternative: investimenti in strategie alternative,

Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti nel rispetto dei seguenti limiti:

DENOMINAZIONE	***CARATTERISTICHE***	***MAX ESPOSIZIONE***
1 Carry	L'oggetto dell'investimento è costituito da quote di OICR orientate ai mercati obbligazionari governativi, corporate, high yield e paesi emergenti che investono su titoli di debito con bassa vita residua	100%
2 Obbligazionari	L'oggetto dell'investimento è costituito da titoli o quote di OICR orientati ai mercati obbligazionari o obbligazionari con approccio a rendimento assoluto	100%
3 Balanced	L'oggetto dell'investimento è costituito da quote di OICR bilanciati con approccio di gestione attivo	70%
4 Decorrelati	L'oggetto dell'investimento è costituito da quote di OICR con approccio di gestione decorrelato rispetto ai mercati finanziari	40%
5 Azionari	L'oggetto dell'investimento è costituito da titoli o quote di OICR orientati ai mercati azionari con approccio di gestione attivo	60%
6 Hedging	L'oggetto dell'investimento è costituito da quote di OICR, ETF che hanno come obiettivo l'attività di copertura del rischio di portafoglio	20%
7 Alternative	L'oggetto dell'investimento è costituito da quote di OICR	20%

La somma delle componenti 4, 5, 7 non potrà superare il 60%.

Benchmark: 20% MSCI Daily Net TR WORLD, 20% MSCI Daily Net TR EMU, 30% JPM GBI GLOBAL UNHEDGED, 30% JPM GBI EMU UNHEDGED
Volatilità massima stimata: 45%
Profilo di rischio: medio
Valuta di denominazione: Euro
Consulente per gli investimenti: la Compagnia, per una più efficiente gestione del Fondo Interno, si avvale della consulenza di AlpenBank – Piazza del Grano, 2 – 39100 Bolzano Italia.

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico di ciascun Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti al Fondo Interno: gli OICR nei quali investe in Fondo Interno prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari al 2% annuo massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso.

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese che gravano direttamente sul fondo interno di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.
Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia.
La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

- gli interessi e gli altri proventi e oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo (OICR), il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;
- per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo è espresso in Euro applicando i relativi cambi disponibili nello stesso giorno di chiusura del rendiconto.

La valutazione degli strumenti finanziari è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno prescelto disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione dei risultati dello stesso fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile di ciascun Fondo avviene nell'ambito della revisione generale dei conti della Compagnia, da parte della società di revisione incaricata.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO
WB ALTERNATIVE

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito il Fondo Interno Assicurativo, di seguito Fondo Interno, collegato alla polizza.
Il Fondo Interno Assicurativo è denominato come segue:

- WB ALTERNATIVE

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti i Fondi Interni sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione del Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARTNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e al profilo di rischio del Fondo Interno.
Per una più efficiente gestione del Fondo Interno, la Compagnia si avvale della consulenza di WB Advisors, Via Carroccio 16, 20123 Milano, – SCF, Società di Consulenza Finanziaria costituita in forma di S.r.l., che opera come Consulente Finanziario ai sensi del REGOLAMENTO Consob n. 17130 del 12.01.2010. LA Compagnia mantiene tuttavia l'esclusiva responsabilità dell'attività di gestione del Fondo stesso nei confronti dei Contraenti e loro aventi causa.
Il patrimonio del Fondo Interno è investito negli attivi e, secondo i limiti, previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole" decreto 2486/1998. In particolare, alla data di redazione del presente regolamento, il Fondo Interno può essere investito in:

- OICR ed ETF (UCITS compliant) a norma della direttiva 85/611/CEE. Per quanto riguarda gli ETF legati alle materie (ETC) sono esclusi dall'universo investibile quelli legati alle materie prime agricole.
- Titoli e diritti negoziabili di debito con rating non inferiore a B o di capitale che una volta ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati nel quadro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo (OCSE) siano oggetto di quotazione generalizzata e impersonale in un mercato regolamentato (mercato stabilito nel quadro dell'OCSE che soddisfano le condizioni richieste dalla direttiva 2004/39/CE).
- Azioni quotate sui mercati dei paesi OCSE.
- Strumenti finanziari derivati ai fini di copertura, prodotti strutturati e certificati con controparte un'entità finanziaria soggetta a vigilanza nello Spazio Economico Europeo, ed emessi da Stati, enti sopranazionali, da imprese pubbliche e/o private. La controparte deve avere un rating minimo A ed in caso di garanzia del capitale investito non inferiore a BBB. In caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA (es. CDS) ed il sottostante non inferiore a B.

Al fine di garantire un'operatività efficiente al Fondo Interno, la Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo.

3. DESCRIZIONE DEL FONDO INTERNO ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

Di seguito sono riportate le informazioni principali sulle caratteristiche del Fondo Interno.
Finalità: L'obiettivo della linea è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OICR Ucits con esposizione a strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, strumenti azionari e assimilati ed a valute estere. La linea può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti), può servirsi di strumenti finanziari derivati ai fini di copertura.
Strategia: Le opportunità di investimento sono valutate secondo i seguenti criteri: innanzitutto è effettuata un'analisi degli eventi macroeconomici in grado di modificare l'andamento dei mercati; sulla base di tale analisi è stabilito quale percentuale della linea investire in strumenti finanziari monetari, obbligazionari ed in mercati azionari; all'interno degli investimenti a reddito fisso sono successivamente effettuate scelte sulle differenti tipologie di strumenti e duration (governativi, corporate, emergenti).

La strategia attua una politica d'investimento flessibile e mira a generare rendimenti assoluti positivi in euro su orizzonti rolling di tre anni, pertanto potrà investire in comparti a contenuto azionario sino ad un massimo del 70%, con un'esposizione al beta dei mercati da 0 al 70% del capitale gestito.
Il patrimonio del Fondo Interno sarà investito nelle seguenti categorie di strumenti finanziari:

- Titoli rappresentativi del capitale di rischio (massima esposizione per ogni singolo titolo su capitalizzazione di mercato pari al 2%), o comunque convertibili in capitale di rischio, in misura massima del 20% del patrimonio gestito, aventi prevalentemente capitalizzazione medio-alta;
- Titoli di debito emessi da emittenti sovrani o enti sovranazionali sino al 100% del patrimonio gestito, aventi rating assegnato da agenzie di valutazione indipendenti prevalentemente uguale o superiore a "investment-grade";
- Titoli di debito emessi da emittenti societari sino ad un massimo del 20% del patrimonio gestito, aventi rating assegnato da agenzie di valutazione indipendenti prevalentemente uguale o superiore a "investment-grade";
- Nel rispetto dei limiti agli investimenti sopra indicati possono essere utilizzate quote ed azioni emesse da OICR o ETF (con esclusione degli ETF con sottostanti materie prime alimentari) assoggettati alle disposizioni delle direttive dell'Unione Europea (c.d. OICR armonizzati) fino al 100% del patrimonio gestito;
- Strumenti finanziari derivati con finalità di copertura. L'investimento in strumenti derivati con finalità di copertura sarà effettuato nei limiti dei parametri previsti per la presente linea di gestione.
- Gli strumenti finanziari sopra indicati devono essere:
- denominati prevalentemente nelle seguenti valute: euro, sterlina, dollaro USA, dollaro canadese, dollaro australiano, yen, franco svizzero.
- negoziati sui mercati regolamentati;
- prevalentemente quotati in mercati regolamentati nelle seguenti aree geografiche: Europa, America, Asia-Pacifico e residualmente quotati in Paesi Emergenti;
- prevalentemente emessi da emittenti sovrani, enti sovranazionali, emittenti societari;
- potenzialmente diversificati in tutti i settori industriali di seguito riportati: energia, beni materiali, industria, beni voluttuari, beni di prima necessità, salute, finanza, informatica, servizi di telecomunicazione, servizi di pubblica utilità.

L'esposizione complessiva al rischio di cambio non potrà avere un valore superiore al 60% del patrimonio gestito.
Il patrimonio gestito potrà avere una volatilità media fino ad un massimo del 10%.
Nel rispetto dei suddetti parametri potranno essere utilizzati strumenti finanziari ad elevata volatilità.
La leva finanziaria massima consentita sul patrimonio gestito è pari all'1.
Il patrimonio investito in titoli di debito avrà una durata finanziaria media fino ad un massimo di 8 anni.
Benchmark: per sua natura non è possibile definire un parametro di riferimento.
Volatilità media attesa: 7%
Volatilità massima stimata: 10%
Profilo di rischio: Medio
Valuta di denominazione: Euro
Orizzonte temporale dell'investitore: 3 anni
Operazioni in strumenti derivati: Uso di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura con investimenti effettuati nei limiti dei parametri previsti per il presente fondo interno.

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico del Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti al Fondo Interno: gli OICR nei quali investe il Fondo Interno prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari al 2,20% annuo

massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso.

- Commissioni di overperformance: la Compagnia addebita altresì le commissioni di overperformance. La commissione di overperformance viene calcolata su base annua ed è addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo. La commissione di overperfomance potrà essere prelevata solo se il valore della quota sia aumentato e il valore raggiunto sia superiore a quello più elevato mai raggiunto in precedenza secondo la clausola **High Water Mark (HWM).**

In particolare, la commissione di overperformance verrà quantificata sulla base:

- della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base"

e

- della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (l'"obbiettivo di Rendimento") rappresentato dall'indice Eonia (ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base) + 4%.

Il calcolo del Risultato di Gestione e dell'obbiettivo di Rendimento tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo. La base di calcolo per il computo della commissione di overperformance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione e il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("overperformance").
La commissione di performance dovuta alla Società di consulenza ammonterà al 20% dell'overperformance così come qui sopra definita

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese che gravano direttamente sul fondo interno di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.
Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia www.cnppartners.it
La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

(a) per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati (in mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate delle autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede), il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso in cui nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento non sia rilevato alcun prezzo, sono adottati i criteri di valutazione di cui alla lettera b);

(b) per gli strumenti finanziari non negoziati nei mercati di cui alla lettera a), il prezzo è determinato con riferimento al presumibile valore di realizzo sul mercato individuato su un'ampia base di elementi di informazione, oggettivamente considerati dalla Società di Gestione, concernenti sia la situazione dell'emittente sia quella del mercato; per gli strumenti finanziari derivati non negoziati nei mercati (c.d. O.T.C.), la valutazione è effettuata con riferimento alle condizioni di mercato (c.d. "mark to market");

(c) per i titoli trattati al "corso secco", il prezzo è espresso al "corso secco", con separata evidenziazione del rateo di interesse maturato;

(d) per i titoli "zero coupon" il prezzo è comprensivo dei ratei di interesse maturati;

(e) per i titoli negoziati sui mercati di cui alla lettera a) e sospesi dalle negoziazioni in data successiva all'acquisto, l'ultimo prezzo rilevato è rettificato sulla base del minore fra tale prezzo e quello di presunto realizzo, calcolato secondo il motivato e prudente apprezzamento della Società di Gestione. Trascorso un anno dal provvedimento di sospensione, i titoli sospesi sono valutati sulla base dei criteri previsti per

quelli non negoziati in mercati regolamentati; analoga valutazione deve essere effettuata per i titoli sospesi acquisiti dopo la data di sospensione.

(f) per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo, il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;

(g) per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo, individuato per le diverse categorie secondo i criteri sopra indicati, è espresso in Euro applicando i relativi cambi rilevati nello stesso giorno di chiusura del rendiconto. Per i titoli espressi in valute diverse da quelle di conto valutario, il controvalore è determinato arbitrando sui cambi accertati in mercati aventi rilevanza e significatività internazionale;

(h) per le operazioni in strumenti finanziari con regolamento differito, il prezzo deve essere attualizzato al tasso di interesse di mercato, privo di rischio, corrispondente alla stessa scadenza di quella di regolamento.

La valutazione degli strumenti finanziari di cui è composto il Patrimonio è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno prescelto disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione dei risultati dello stesso fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile del Fondo avviene nell'ambito della revisione generale dei conti della Compagnia, da parte della società di revisione incaricata.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI CNP

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito dei Fondi Interni Assicurativi, di seguito Fondi Interni, collegati alla polizza.
I Fondi Interni Assicurativi sono denominati come segue:

- CNP Prudente
- CNP Moderato
- CNP Equilibrato
- CNP Dinamico
- CNP Aggressivo
- CiiS Total Return

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti il Fondo Interno sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEI FONDI INTERNI ASSICURATIVI E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione di ciascun Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARTNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e al profilo di rischio di ciascun Fondo Interno.
Il patrimonio dei Fondi Interni è investito negli attivi e, secondo i limiti, previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole" decreto 2486/1998.
In particolare, alla data di redazione del presente regolamento, i Fondi Interni sono investiti in OICR, a norma della direttiva 85/611/CEE, ed in particolare in Fondi europei, quindi anche non distribuiti in Italia e Multibrand.
La Compagnia si riserva la possibilità di detenere una parte minima del patrimonio in disponibilità liquide in relazione a particolari situazioni di mercato o connesse all'operatività del fondo.

3. DESCRIZIONE DEI FONDI INTERNI ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

Ciascun Fondo Interno investirà le somme versate dai Contraenti prevalentemente in OICR, selezionando più fondi/comparti di diverse Società di Gestione del Risparmio e SICAV, al fine di massimizzare il rendimento di portafoglio.
Di seguito sono riportate le informazioni principali sulle caratteristiche di ciascun Fondo Interno.

I. CNP PRUDENTE

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.
Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	100%
BILANCIATI / FLESSIBILI/TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	25%

Benchmark: Il Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.

Volatilità media annua attesa: 3%
Volatilità massima stimata: 5%
Profilo di rischio: Medio Basso
Valuta di denominazione: Euro.

II. CNP MODERATO

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.
Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	100%
BILANCIATI / FLESSIBILI/TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	35%

Benchmark: Il Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.
Volatilità media annua attesa: 5%
Volatilità massima stimata: 7,5%
Profilo di rischio: Medio Basso
Valuta di denominazione: Euro.

III. CNP EQUILIBRATO

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.
Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	70%
BILANCIATI / FLESSIBILI/TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	50%

Benchmark: Il Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.
Volatilità media annua attesa: 7%
Volatilità massima stimata: 10%
Profilo di rischio: Medio
Valuta di denominazione: Euro.

IV. CNP DINAMICO

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.

Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	70%
BILANCIATI / FLESSIBILI / TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	75%

Benchmark: Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.

Volatilità media annua attesa: 8,5%

Volatilità massima stimata: 12,5%

Profilo di rischio: Medio alto

Valuta di denominazione: Euro.

V. CNP AGGRESSIVO

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.

Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	50%
BILANCIATI / FLESSIBILI /TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	100%

Benchmark: Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.

Volatilità media annua attesa: 12%

Volatilità massima stimata: 30%

Profilo di rischio: Molto Alto

Valuta di denominazione: Euro.

VI. CIIS TOTAL RETURN

Finalità: la gestione si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento di portafoglio utilizzando le classi di attività presenti sui mercati finanziari e consentite dal presente Regolamento sottostando al vincolo di massima esposizione di rischio prevista.

Composizione: gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno sono investiti dalla Compagnia nel rispetto dei seguenti limiti:

Asset Class	MINIMO	MASSIMO
MONETARI	0%	100%
OBBLIGAZIONARI	0%	70%
BILANCIATI / FLESSIBILI / TOTAL RETURN	0%	100%
AZIONARI	0%	25%

Benchmark: Fondo Interno può investire in attivi che perseguono strategie e modalità di investimento non direttamente confrontabili con l'andamento dei mercati azionari e/o obbligazionari, pertanto l'andamento del Fondo Interno nel suo complesso non è direttamente paragonabile ai rischi e rendimenti specifici di indici rappresentativi di tali mercati. Ciò non consente di individuare un Benchmark idoneo e al fine di rappresentare il profilo di rischio del Fondo Interno si fa riferimento alla volatilità media annua attesa delle quote ritenuta accettabile.
Volatilità media annua attesa: 5%
Volatilità massima stimata: 6%
Profilo di rischio: Medio Basso
Valuta di denominazione: Euro.

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico di ciascun Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti al Fondo Interno: gli OICR nei quali investe in Fondo Interno prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari al 2,25% annuo massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso.

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese che gravano direttamente sui fondi interni di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.
Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul sito della Compagnia www.cnppartners.it
La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

- gli interessi e gli altri proventi e oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo (OICR), il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;
- per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo è espresso in Euro applicando i relativi cambi disponibili nello stesso giorno di chiusura del rendiconto.

La valutazione degli strumenti finanziari è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno, o ai Fondi Interni, prescelti disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione dei risultati dello stesso fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile del Fondo avviene nell'ambito della revisione generale dei conti della Compagnia, da parte della società di revisione incaricata.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY

1. ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

La Compagnia al fine di adempiere ai propri obblighi contrattualmente previsti ha costituito un portafoglio di strumenti finanziari ripartiti e diversificati in un Fondo Interno Assicurativo, di seguito Fondo Interno.
Il Fondo Interno Assicurativo è denominato: DYNAMIC STRUCTURED OPPORTUNITY.

Il Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Le attività finanziarie sottostanti il Fondo Interno sono di proprietà della Compagnia.

2. CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO E CRITERI DEGLI INVESTIMENTI

La gestione del Fondo Interno consiste nell'attuazione delle politiche di investimento di CNP PARTNERS che vi provvede nell'interesse di ciascun Contraente in conformità alle caratteristiche e profilo di rischio del Fondo Interno.
Per una più efficiente gestione del Fondo Interno, la Compagnia ha delegato la gestione ad Alpha Investor Services Management 21, rue Aldringen L-1118 Lussemburgo intermediario abilitato a prestare servizi inerenti alla gestione di patrimoni, mantenendo tuttavia l'esclusiva responsabilità dell'attività di gestione del Fondo stesso nei confronti dei Contraenti.
CNP PARTNERS può investire il patrimonio del Fondo Interno negli attivi e secondo i limiti previsti dal "Regolamento di ordinamento e supervisione delle Assicurazioni Private Spagnole".
In particolare, il Fondo Interno potrà essere investito in:

- OICR a norma della direttiva 85/611/CEE

- Titoli e diritti negoziabili di debito o di capitale che una volta ammessi alla negoziazione in mercati regolamentati nel quadro dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo (OCSE) siano oggetto di quotazione generalizzata e impersonale in un mercato regolamentato (mercato stabilito nel quadro dell'OCSE che soddisfano le condizioni richieste dalla direttiva 2004/39/CE).

- Azioni quotate sui mercati dei paesi OCSE.

- Strumenti finanziari derivati di copertura del rischio valutario quotati in mercati regolamentati, prodotti strutturati e certificati emessi da Stati, enti sopranazionali, da imprese pubbliche e/o private o da entità finanziarie, appartenenti all'OCSE. La controparte deve avere un rating minimo BBB ed in caso di garanzia del capitale investito non inferiore a BBB. In caso di rischio di credito l'emittente deve avere un rating AA (es. CDS) ed il sottostante non inferiore a B.

Si specifica che il Fondo Interno non potrà investire in parti di OICR promossi o gestiti da AISM o da società facenti parte del gruppo.

3. DESCRIZIONE DEI FONDO INTERNO ED OBIETTIVI DI INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo Interno è quello di realizzare una crescita moderata del capitale investito prevalentemente attraverso l'esposizione al mercato azionario con un orizzonte temporale minimo di cinque anni. La strategia del Fondo Interno potrà altresì prevedere esposizione al mercato obbligazionario e al mercato delle valute.

Il Fondo Interno investirà come minimo il 25% in OICR a norma della direttiva 85/611/CEE e liquidità. Altresì investirà fino al 75% massimo del proprio patrimonio in prodotti strutturati azionari e obbligazionari (obbligazioni strutturate senior con esclusione delle emissioni subordinate) con un limite del 15% sul totale del controvalore del Fondo Interno per singolo emittente.
La strategia del fondo interno prevede l'esposizione ai mercati azionari, delle valute e di tasso anche tramite prodotti strutturati. Per attuare tale strategia si individueranno prodotti strutturati già in essere sul mercato secondario o si potranno concordare emissioni di nuovi prodotti strutturati *ad hoc* con primari emittenti bancari in

cui andrà ad investire il Fondo Interno. Tale selezione dipenderà dalle quotazioni dei mercati sotto analisi, dal livello di volatilità e liquidità degli stessi, in condizioni normali di mercato.
Stile di gestione: flessibile con obiettivo di ritorno assoluto
Benchmark: non è possibile indicare un benchmark che costituisca parametro di riferimento per lo stile di gestione indicato bensì il fondo si porrà un obbiettivo di rendimento pari all'indice Eonia + 4%.
Volatilità Media Annua Attesa: 15%
Volatilità Massima Stimata: pari al 25%.
Profilo di Rischio: Molto Alto
Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante possono oscillare (in parte a causa di fluttuazioni dei sottostanti, in parte a variazioni della volatilità dei sottostanti stessi) e gli investitori potrebbero non ottenere l'intero importo inizialmente investito. L'esposizione del fondo a obbligazioni e prodotti strutturati con sottostanti azioni e indici azionari potrebbe comportare un rischio di controparte, con conseguenti perdite finanziarie, qualora una società con la quale effettua operazioni divenga insolvente.
Valuta di denominazione: Euro
Orizzonte temporale dell'investitore: 5 anni
Operazioni in strumenti derivati: uso di strumenti finanziari derivati con finalità di copertura con investimenti effettuati nei limiti dei parametri previsti per il presente fondo interno.

4. SPESE, ONERI E COMMISSIONI

Le spese a carico del Fondo Interno sono rappresentate da:

- oneri inerenti all'acquisizione e alla dismissione delle attività del Fondo ed ulteriori oneri di diretta spettanza non quantificabili a priori in quanto variabili;
- spese per l'attività di revisione svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno;
- il compenso riconosciuto alla banca depositaria per l'incarico svolto e prelevato dalle disponibilità del Fondo Interno;
- commissioni gravanti sui fondi/comparti sottostanti al Fondo Interno: gli OICR nei quali investe in Fondo Interno prevedono dei costi in funzione del tipo di OICR espressi in misura percentuale pari 3,48% annuo massimo a titolo di spese di gestione. Tali spese, che gravano indirettamente sul valore unitario della quota del Fondo Interno, sono trattenute direttamente dalla società che gestisce l'OICR stesso.
- Commissioni di overperformance: la Compagnia addebita altresì le commissioni di overperformance. La commissione di overperformance viene calcolata su base annua ed è addebitata annualmente, alla fine di ogni anno solare solo se il Risultato di Gestione (come di seguito definito) è positivo. La commissione di overperfomance potrà essere prelevata solo se il valore della quota sia aumentato e il valore raggiunto sia superiore a quello più elevato mai raggiunto in precedenza secondo la clausola **High Water Mark (HWM).**

In particolare, la commissione di overperformance verrà quantificata sulla base:

- della variazione di valore del patrimonio in gestione (il "Risultato di Gestione") rappresentato dalla differenza tra (i) il valore del patrimonio in gestione al 31 dicembre dell'anno di riferimento (o alla data di risoluzione del rapporto se antecedente) e (ii) il valore del patrimonio in gestione al 1° gennaio dell'anno di riferimento (o all'inizio del rapporto di gestione per il primo anno) cioè "il Valore base" e
- della variazione di valore del parametro di riferimento applicato al portafoglio (l'"obbiettivo di Rendimento") rappresentato dall'indice Eonia (ottenuto moltiplicando l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento per il Valore base) + 4%.

Il calcolo del Risultato di Gestione e dell'obbiettivo di Rendimento tiene conto di eventuali conferimenti e prelievi di titoli e liquidità effettuati nel periodo.
La base di calcolo per il computo della commissione di overperformance è costituita dalla differenza positiva tra il Risultato di gestione e il maggiore tra il Risultato del Parametro e zero ("Overperformance").
La commissione di performance dovuta alla Società di gestione ammonterà al 20% dell'Overperformance così come qui sopra definita

- ogni altro costo relativo alla gestione del Fondo Interno Assicurativo.

5. CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore unitario della quota del Fondo Interno, espresso in euro, è calcolato quotidianamente dividendo l'ammontare complessivo degli investimenti del Fondo, calcolato in base al valore di mercato delle attività disponibile il giorno del calcolo e al netto delle spese che gravano direttamente sul fondo interno di cui all'articolo 4 del presente Regolamento e di altre passività, per il numero delle quote riferite allo stesso.

Il valore delle quote, così determinato, è pubblicato giornalmente sul sito internet della Compagnia www.cnppartners.it

La valorizzazione degli strumenti finanziari è effettuata secondo i seguenti criteri:

(a) per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati (in mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate delle autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede), il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso in cui nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento non sia rilevato alcun prezzo, sono adottati i criteri di valutazione di cui alla lettera b);

(b) per gli strumenti finanziari non negoziati nei mercati di cui alla lettera a), il prezzo è determinato con riferimento al presumibile valore di realizzo sul mercato individuato su un'ampia base di elementi di informazione, oggettivamente considerati dalla Società di Gestione, concernenti sia la situazione dell'emittente sia quella del mercato; per gli strumenti finanziari derivati non negoziati nei mercati (c.d. O.T.C.), la valutazione è effettuata con riferimento alle condizioni di mercato (c.d. "mark to market");

(c) per i titoli trattati al "corso secco", il prezzo è espresso al "corso secco", con separata evidenziazione del rateo di interesse maturato;

(d) per i titoli "zero coupon" il prezzo è comprensivo dei ratei di interesse maturati;

(e) per i titoli negoziati sui mercati di cui alla lettera a) e sospesi dalle negoziazioni in data successiva all'acquisto, l'ultimo prezzo rilevato è rettificato sulla base del minore fra tale prezzo e quello di presunto realizzo, calcolato secondo il motivato e prudente apprezzamento della Società di Gestione. Trascorso un anno dal provvedimento di sospensione, i titoli sospesi sono valutati sulla base dei criteri previsti per quelli non negoziati in mercati regolamentati; analoga valutazione deve essere effettuata per i titoli sospesi acquisiti dopo la data di sospensione.

(f) per le quote e le azioni emesse da organismi di investimento collettivo, il valore coincide con l'ultima valorizzazione rilevata nel periodo di riferimento;

(g) per gli strumenti finanziari denominati in valuta estera, il prezzo, individuato per le diverse categorie secondo i criteri sopra indicati, è espresso in Euro applicando i relativi cambi rilevati nello stesso giorno di chiusura del rendiconto. Per i titoli espressi in valute diverse da quelle di conto valutario, il controvalore è determinato arbitrando sui cambi accertati in mercati aventi rilevanza e significatività internazionale;

(h) per le operazioni in strumenti finanziari con regolamento differito, il prezzo deve essere attualizzato al tasso di interesse di mercato, privo di rischio, corrispondente alla stessa scadenza di quella di regolamento.

La valutazione degli strumenti finanziari di cui è composto il Patrimonio è effettuata quotidianamente.

6. ATTRIBUZIONE DELLE QUOTE

Il numero di quote assegnate al contratto si ottiene dividendo il premio netto versato per il valore unitario della quota relativo al Fondo Interno disponibile alla data di conversione dei premi in quote.

7. MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

La Compagnia allo scopo di perseguire gli interessi dei Contraenti si riserva di modificare il presente Regolamento a seguito di variazioni della normativa primaria e secondaria ad esso applicabile, ovvero di mutati criteri gestionali del Fondo Interno. In tal caso ciascun Contraente sarà tempestivamente informato in merito alle modifiche.

8. LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO

La Compagnia, nell'interesse del Contraente e previa comunicazione allo stesso, si riserva il diritto di liquidare il Fondo Interno. Tale facoltà potrà essere esercitata qualora il patrimonio del Fondo risultasse non sufficiente per garantire un'ottimizzazione dei risultati dello stesso fondo. In tal caso la Compagnia informerà per iscritto il Contraente.

9. REVISIONE CONTABILE

La verifica contabile del Fondo avviene nell'ambito della revisione generale di conti della compagnia, da parte della società.

GLOSSARIO

Le seguenti definizioni, utilizzate all'interno del fascicolo informativo nel significato riportato di seguito, costituiscono parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

ASSICURATO
Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto di Assicurazione, che può coincidere o no con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto di Assicurazione sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

AVENTE DIRITTO
Il Contraente o il Beneficiario.

BENEFICIARIO
La persona (o le persone) fisica/he o giuridica/he designata/e dal Contraente a riscuotere la Prestazione Assicurata al verificarsi del decesso dell'Assicurato.

CAPITAL GAIN
Differenza positiva tra il controvalore dell'investimento ad una certa data ed il controvalore dell'investimento stesso alla Data di Decorrenza del Contratto di Assicurazione.

CARICAMENTO
La parte del Premio Netto che viene trattenuta dalla Compagnia per coprire le spese di acquisizione e di amministrazione del Contratto di Assicurazione.

COMPAGNIA
CNP PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS SA, è una società di diritto spagnolo costituita in forma di Sociedad Anonima, equivalente a una società per azioni di diritto italiano, appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances con Sede legale sita in Madrid, Carrera de San Jerónimo 21, 28014 - Spagna.
La Compagnia opera in Italia in regime di stabilimento ed è soggetta alla vigilanza dell'autorità spagnola ("Ministero de Economia y Hacienda - Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones" - "DGSFP) ed è iscritta all'albo delle imprese di assicurazione al N. I.00117 data 26 novembre 2013.
CNP PARTNERS è stata abilitata in Italia all'esercizio dell'attività assicurativa sulla base dell'informativa fornita all'IVASS.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE
L'insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di Assicurazione.

CONTRAENTE
Persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario, che stipula il Contratto di Assicurazione, che è tenuto a pagare il Premio e che esercita tutti i diritti nascenti dal Contratto di Assicurazione.

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE
Il rapporto assicurativo oggetto delle presenti Condizioni di Assicurazione, disciplinato da queste ultime, dalla proposta contrattuale accettata dalla Compagnia e, per quanto non diversamente previsto, dalle disposizioni della legge applicabile. E' composto da: Condizioni di Assicurazione, comprensive di Regolamento, Gestione Separata e Fondi Interni assicurativi; Glossario e Modulo di Proposta contrattuale.

DATA DI DECORRENZA
Termine dal quale la copertura assicurativa comincia ad operare.

DIP AGGIUNTIVO IBIP
Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti assicurativi IBIP

ETÀ DELL'ASSICURATO (di seguito definito ETÀ)
L'età convenzionalmente utilizzata nei contratti assicurativi in riferimento all'Assicurato è definita come segue: nel caso in cui siano trascorsi meno di sei mesi dal compimento dell'età anagrafica, età assicurativa e anagrafica coincidono. In caso contrario, l'età assicurativa è pari all'ultima età anagrafica compiuta maggiorata di un anno. Questa definizione di età si utilizza esclusivamente quando si riferisce all'età dell'Assicurato, in tutti gli altri casi vale l'età anagrafica.

ETF
ETF è l'acronimo di Exchange Traded Fund, un termine con il quale si identifica una particolare tipologia di fondo d'investimento o Sicav con due principali caratteristiche:

- è negoziato in Borsa come un'azione;
- ha come unico obiettivo d'investimento quello di replicare l'indice al quale si riferisce (benchmark) attraverso una gestione totalmente passiva.

EVENTO DI TURBATIVA DEL MERCATO
Qualunque evento che causi la sospensione, impedisca, alteri o renda altrimenti impossibile la valorizzazione delle quote del Fondo Interno.

FONDI
Fondi di investimento OICR e/o Fondi Interni Assicurativi.

FONDI INTERNI ASSICURATIVI
Fondi di investimento per la gestione delle polizze unit linked costituti all'interno della Compagnia e gestiti separatamente dalle altre attività della Compagnia stessa, in cui vengono fatti confluire i Premi, al netto dei costi, versati dai Contraenti, i quali vengono convertiti in quote (unit) del Fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali in patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

GESTIONE SEPARATA
Un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Compagnia, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

KID – KEY INFORMATION DOCUMENT
Il documento contenente le informazioni chiave per i prodotti d'investimento assicurativi, come disciplinato dal Regolamento Delegato (UE) 2017/653 dell'8 marzo 2017, che integra il Regolamento (UE) n. 1286/2014 del 26 novembre 2014, relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati.

IBIP - INSURANCE BASED INVESTMENT PRODUCTS
Prodotto di investimento assicurativo

IVASS
L'acronimo di "Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni", ossia l'organo di vigilanza e di controllo sulle imprese esercenti attività di assicurazione, istituito ai sensi del Decreto Legge 6 luglio 2012 n. 95 e convertito con Legge 7 agosto 2012 n. 135. L'Istituto ha sede in Roma, via del Quirinale, 21 - Tel. 06.421.331-Fax 06.421.33.206.

OICR
Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono compresi i Fondi comuni di investimento, comparti di fondi comuni di investimento e SICAV, che soddisfano le condizioni richieste dalla Direttiva 85/611/CEE ovvero autorizzati secondo il D. Lgs. 58 del24/02/98-Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria).

PARTI
Il Contraente e la Compagnia.

POLIZZA
Il documento firmato dalla Compagnia su proprio modulo che prova il Contratto di Assicurazione.

PREMIO INVESTITO
Il Premio versato al netto delle spese di emissione e del caricamento.

PREMIO LORDO (di seguito definito PREMIO)
L'importo corrisposto dal Contraente comprensivo delle spese di emissione.

PREMIO NETTO
L'importo corrisposto dal Contraente al netto delle spese di emissione.

PREMIO UNICO AGGIUNTIVO
L'importo aggiuntivo corrisposto dal Contraente dopo che siano trascorsi almeno trenta giorni dalla Data di Decorrenza.

PREMIO UNICO INIZIALE
L'importo inziale corrisposto dal Contraente per la sottoscrizione del Contratto di Assicurazione.

PRESTAZIONE ASSICURATA
La somma dovuta dall'Assicuratore in esecuzione del Contratto di Assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato.

QUOTE
Ciascuna delle parti di uguale valore in cui ogni OICR e Fondo Interno Assicurativo è suddiviso.

RECESSO
Il diritto del Contraente di sciogliersi dal Contratto di Assicurazione entro il termine di trenta giorni dal momento in cui è informato della conclusione del Contratto di Assicurazione stesso, ai sensi dell'art. 177 del D. Lgs. n. 209/05.

REVOCA
Il diritto del Contraente di privare di effetti la proposta contrattuale fino alla conclusione del Contratto di Assicurazione, ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. n. 209/05.

RISCATTO
La totale o parziale liquidazione, richiesta dal Contraente, del credito maturato verso la Compagnia, con contemporaneo scioglimento del Contratto di Assicurazione se il riscatto richiesto è totale.

SEDE SECONDARIA
Il Contratto di Assicurazione è stipulato con la Rappresentanza Generale per l'Italia, sita in Milano Via Bocchetto n. 6 – 20123, Italia, iscritta al Reg. Imprese di Milano ed avente P. IVA 08595960967.

SET INFORMATIVO
Insieme dei documenti predisposti e consegnati unitariamente al Contraente prima della sottoscrizione del contratto e pubblicati nel sito internet della Compagnia. E' composto da KID (Key Information Document) dal DIP

Aggiuntivo IBIP, dalle Condizioni di Assicurazioni, dal Glossario, dal Fac-simile del Modulo di Proposta e dall'Informativa sul trattamento dei dati personali.

SINISTRO
Il decesso dell'Assicurato prima dello scioglimento del Contratto di Assicurazione.

SPESE DI EMISSIONE
Le spese sostenute per emettere il Contratto di Assicurazione, pari a Euro 10,00.

VALORE COMPLESSIVO DELLE QUOTE
Il valore totale delle quote degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi attribuite al Contratto di Assicurazione ad una scelta data, determinato moltiplicando, per ciascun OICR e Fondo Interno Assicurativo, il numero di quote attribuite per il relativo valore unitario alla data considerata.

VALORE UNITARIO
Il valore di ciascuna delle quote degli OICR e dei Fondi Interni Assicurativi.

INFORMATIVA PER IL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

(VERSIONE 02/2019)

INFORMATIVA SUL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI CONTRAENTE – ASSICURATO

Come utilizziamo i Tuoi dati

(art. 13 del Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati Personali n. 679/2016)

Gentile Cliente,

CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A. Rappresentanza Generale per l'Italia (di seguito CNP) con sede in Milano, via Bocchetto 6, in qualità di Titolare del Trattamento, si impegna a tutelare la riservatezza dei Tuoi dati personali ed a garantire ad essi la protezione necessaria da ogni evento che possa metterli a rischio di violazione sempre in modo compatibile al Regolamento 679/2016 ("**RGPD/GDPR**") e a qualsiasi altra norma in materia di protezione dei dati personali applicabile.
CNP mette in pratica, a tal fine, policy e prassi aventi riguardo alla raccolta e all'utilizzo dei dati personali e all'esercizio dei diritti che Ti sono riconosciuti dalla normativa applicabile. CNP ha cura di aggiornare le policy e le prassi adottate per la protezione dei dati personali ogni volta che ciò si renda necessario e comunque in caso di modifiche normative e organizzative che possano incidere sui trattamenti dei Tuoi dati personali.

A. Chi puoi contattare

Il Titolare del trattamento, ovvero il soggetto che determina l'utilizzo ("**trattamento**") dei Dati Personali, nonché le finalità e le modalità di trattamento, è CNP Partners de Seguros y Reaseguros S.A. Rappresentanza Generale per l'Italia ("**Titolare**"). Per qualsiasi chiarimento o richiesta relativa al trattamento dei Tuoi Dati Personali, il Titolare potrà essere contattato ai seguenti recapiti:

telefono: 0230466600
e-mail: gdpr.it.richiesta@cnppartners.eu
posta: Via Bocchetto 6, Milano

Il Titolare ha anche nominato un Responsabile della Protezione dei Dati interno ("**RPD/DPO**"), che potrà essere da Te contattato per qualsiasi chiarimento o richiesta relativa al trattamento dei Tuoi Dati Personali al seguente indirizzo email: dpo.it@cnppartners.eu.

B. Quali dei Tuoi dati personali trattiamo

CNP raccoglie e tratta i Tuoi dati personali raccolti direttamente presso Te, ovvero presso, terzi, che includono a titolo esemplificativo:

(i) **Dati anagrafici** (e.g. nome, cognome, documentato di identità, numero di passaporto, nazionalità, luogo e data di nascita, sesso, foto, indirizzo, etc.)
(ii) **Informazioni di contatto** (e.g. email, telefono, indirizzo);
(iii) **Situazione civile** (e.g. stato civile, numero di figli)
(iv) **Dati fiscali** (e.g. codice fiscale, partita iva);
(v) **Informazioni sulla situazione patrimoniale e lavorativa** (e.g. reddito, impiego)**;**
(vi) **Informazioni bancarie, finanziarie** (e.g. dettagli del conto bancario, trasferimenti di fondi, assets, storia creditizia);
(vii) **Dati giudiziari** esclusivamente per la gestione del contratto e per obblighi di legge (e.g. condanne penali, provvedimenti di sicurezza);
(viii) **Dati sulla salute** esclusivamente per la gestione del contratto e per obblighi di legge.

I Dati Personali che utilizziamo su di Te potrebbero essere forniti direttamente da Te o ottenuti dalle seguenti fonti al fine di verificare o arricchire i nostri data base:

- Banche ed altri intermediari assicurativi (agenti, broker)

- Autorità giudiziarie e forze di polizia
- Elenchi tenuti da enti pubblici o equiparati o sotto il controllo dell'autorità pubblica in base a specifica normativa nazionale e/o europea
- Data base resi pubblicamente accessibili da terze parti.

C. Come Utilizzeremo i tuoi Dati

I Tuoi Dati Personali verranno raccolti per diverse finalità. Ciascuna di queste finalità è giustificata da una base giuridica, nel rispetto delle norme applicabili. Qui di seguito sono indicate le finalità per cui tratteremo i Tuoi Dati Personali, nonché la base giuridica per ciascuna di tali finalità:

1. **Gestione del Contratto.** Utilizzeremo i Tuoi Dati Personali per dare corso a tutte le attività precontrattuali e contrattuali conseguenti alla gestione della polizza a cui hai aderito, quali l'attivazione della copertura, la raccolta premi, la trattazione dei reclami, la gestione e la liquidazione dei sinistri, attività di riassicurazione, assistenza sui servizi e sui prodotti oggetto di polizza. Inoltre, in relazione a tale finalità potremmo, ad esempio, contattarti per ricordarti le scadenze contrattuali o le Tue opzioni contrattuali, addebitarti i pagamenti previsti dal contratto, emettere fatture a Tuo carico, etc., nonché per l'adempimento di ogni altro obbligo connesso alla corretta gestione del contratto.

   La base giuridica per queste finalità di trattamento è data dalla necessità di dar seguito alle Tue richieste e di dare esecuzione al contratto di cui Sei parte; non sarebbe possibile per il Titolare dare correttamente esecuzione a tale contratto senza utilizzare i Tuoi Dati Personali.

2. **Obblighi di Legge.** Utilizzeremo i Tuoi Dati Personali per adempiere a tutti gli obblighi legali ed alle disposizioni impartite da Autorità e Organi di Controllo o altre pubbliche Autorità a carico del Titolare, inclusi gli obblighi di informativa precontrattuale, identificazione, gli obblighi di segnalazione previsti dalle normative antiriciclaggio, nonché gli obblighi previsti dalla normativa anti-frode.

   Obblighi di adeguatezza

   Tra gli obblighi di legge vi sono anche quelli per CNP a proporre contratti coerenti con le richieste ed esigenze di copertura assicurativa e previdenziale del contraente o dell'assicurato. A tal fine CNP, prima di far sottoscrivere una proposta o, qualora non prevista, un contratto di assicurazione, acquisisce dal contraente le informazioni utili a valutare le Tue richieste ed esigenze.

   In particolare CNP chiederà notizie sulle Tue caratteristiche personali e sulle Tue esigenze assicurative o previdenziali, che includono, ove pertinenti, specifici riferimenti all'età, all'attività lavorativa, al nucleo familiare, alla situazione finanziaria ed assicurativa e alle Tue aspettative in relazione alla sottoscrizione del contratto, in termini di copertura e durata, anche tenendo conto di eventuali coperture assicurative già in essere, del tipo di rischio, delle caratteristiche e della complessità del contratto offerto.

   Target market

   Per legge CNP è tenuta ad identificare il mercato di riferimento -per ciascun prodotto- ovvero il gruppo di clienti compatibili (target market positivo) nonché il gruppo di clienti non compatibile (target market negativo), individuandoli a un livello sufficientemente dettagliato tenendo conto delle caratteristiche, del profilo di rischio, della complessità e della natura del prodotto assicurativo. Nell'ambito di tale attività richiesta dalla normativa vigente, CNP potrebbe essere tenuta a trattare alcuni dei Tuoi Dati Personali.

   La base giuridica per queste finalità di trattamento è data dalla necessità di adempiere ad obblighi legali a cui è soggetto il Titolare; non sarebbe possibile per il Titolare adempiere ai propri obblighi legali senza utilizzare i Tuoi Dati Personali.

3. **Difesa dei diritti del Titolare.** Utilizzeremo i Tuoi Dati Personali per difendere i nostri diritti in sede giudiziale e stragiudiziale in caso di violazioni contrattuali o extracontrattuali a danno del Titolare, ad esempio per esperire eventuali azioni per il recupero del credito, nel caso in cui ciò dovesse rendersi necessario a causa del mancato pagamento delle somme previste nel contratto nelle scadenze pattuite.

   La base giuridica per questa finalità di trattamento è data dalla necessità di tutelare un interesse legittimo del Titolare; la tutela di tale interesse legittimo non sarebbe possibile senza utilizzare i Tuoi Dati Personali.

4. **Elaborazioni statistiche.** Utilizzeremo i Tuoi dati per stabilire statistiche aggregate, test e modelli al fine di migliorare la gestione del rischio di CNP oppure al fine di migliorare i prodotti e servizi esistenti e crearne di nuovi.

   La base giuridica per questa finalità di trattamento è data dalla necessità di tutelare un interesse legittimo del Titolare; la tutela di tale interesse legittimo non sarebbe possibile senza utilizzare i Tuoi Dati Personali.

5. **Sicurezza informatica.** Utilizzeremo i Tuoi dati per la gestione e la sicurezza dell'infrastruttura IT di CNP.

   La base giuridica per questa finalità di trattamento è data dalla necessità di tutelare un interesse legittimo del Titolare; la tutela di tale interesse legittimo non sarebbe possibile senza utilizzare i Tuoi Dati Personali.

6. **Marketing.** Utilizzeremo i Tuoi Dati Personali per contattarti con varie modalità al fine di farti offerte commerciali relative a prodotti e servizi del Titolare analoghi (ad eccezione per le finalità di cui al paragrafo sub 6 il cui trattamento è basato sull'interesse legittimo) e non a quelli da te precedentemente acquistati, nonché per altre finalità di marketing o commerciali quali ad es. la rilevazione del Tuo grado di soddisfazione, l'effettuazione di indagini di mercato, analisi statistiche individuali, etc.

   Tali attività potranno essere effettuate attraverso modalità tradizionali di contatto (quali, ad esempio, posta cartacea e chiamate tramite call operatori) e attraverso modalità automatizzate di contatto (quali, ad esempio, chiamate senza intervento di operatori, posta elettronica, telefax, MMS, sms, forme di interazione che l'innovazione tecnologica metterà a disposizione, ecc). Inoltre CNP potrà procedere a rilevare il grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei servizi resi mediante attività eseguite direttamente o attraverso l'opera di società specializzate con interviste personali o telefoniche questionari, etc..

   CNP, potrà comunicare i Tuoi dati personali per le suddette finalità di marketing a società terze e/o appartenenti al Gruppo CNP che li tratteranno, in qualità di titolari autonomi o contitolari, a fini di informazione commerciale, indagini statistiche, ricerche di mercato, offerte dirette di loro prodotti.

   La base giuridica per queste finalità di trattamento è data dal Tuo consenso, che verrà appositamente raccolto. Qualora dovessi decidere di non fornire il Tuo consenso, nessun trattamento dei Tuoi Dati Personali verrà effettuato in relazione a queste finalità.

   In ogni caso, il mancato conferimento del consenso da parte Tua non avrà alcun tipo di ripercussione sulla sottoscrizione e sulla esecuzione del contratto tra Te ed il Titolare, né ci sarà alcun tipo di conseguenza negativa a Tuo carico.

D. Comunicazione dei Tuoi Dati Personali

I Dati Personali per le finalità indicate sopra sub C., laddove necessario, saranno comunicati solamente a:

- a società Affiliate del gruppo CNP, dovendosi intendere per Affiliata una qualsiasi società, partnership o altra entità che controlli o sia controllata, direttamente o indirettamente, da CNP, incluso qualsiasi tipo di succursale, sede secondaria e ufficio di rappresentanza;
- agenti indipendenti, intermediari o broker, partner bancari e commerciali con i quali CNP ha un rapporto regolare;
- autorità finanziarie e giudiziarie, agenzie statali o enti pubblici come richiesto o ove consentito dalla legge;
- professionisti (e.g. avvocati, commercialisti, notai, auditors, consulenti);
- società terze che si occupano di attività riguardanti la gestione del rischio assicurato o di attività di analisi statistica e attuariale;
- società dell'informazione e di assistenza informatica;
- a terzi che abbiano titolo, legalmente riconosciuto, a ricevere i Tuoi dati personali (e.g. familiari, conviventi o rappresentati legali quali curatori, tutori, etc).

Questi soggetti potrebbero trattare i Tuoi Dati Personali sia in qualità di Responsabili del trattamento, che in qualità di Titolari del trattamento autonomi, che in qualità di Contitolari del trattamento, a seconda dei casi. In ogni caso, i Responsabili del trattamento ai quali il Titolare delega particolari operazioni di trattamento sono stati selezionati accuratamente al fine di garantire la tutela dei Tuoi diritti e la protezione dei Tuoi Dati Personali.

Una lista completa dei soggetti ai quali, a vario titolo e per le finalità sopra indicate, e può in ogni caso essere da te richiesta senza formalità al Titolare in qualsiasi momento.

E. Trasferimento dei Dati Personali al di fuori dell'Unione Europea

CNP assicura che i Tuoi Dati Personali non saranno, in alcun modo, trattati o divulgati al di fuori dell'UE.

F. Durata della Conservazione dei Tuoi Dati Personali

Il trattamento dei Tuoi dati personali avviene attraverso mezzi e strumenti sia elettronici che manuali messi a disposizione dei soggetti che agiscono sotto l'autorità di CNP e allo scopo autorizzati e formati. I Tuoi dati personali sono conservati in archivi cartacei, informatici e telematici. Gli archivi informatici si trovano all'interno dei confini dell'UE (e SEE) e non è prevista la loro connessione o interazione con *database* locati al di fuori di tali confini.

Salvo che la legge non disponga diversamente conserviamo i Tuoi dati personali per l'intera durata del contratto di polizza e per un termine ulteriore di 10 anni o 15 anni dall'estinzione del rapporto (a seconda dei termini di prescrizione dei diritti in relazione ai quali potremmo avere esigenza di difenderci o delle esigenze di conservazione imposte dalla normativa), se si tratta di dati necessari a dare esecuzione ai contratti di polizza o eseguire operazioni da te disposte/richieste o a soddisfare un nostro legittimo interesse.

Con riferimento ai dati pre-contrattuali, laddove il rapporto contrattuale non si sia perfezionato, gli stessi saranno conservati per un termine massimo di 12 mesi, al fine di consentirci di poter rispondere a Tue specifiche richieste.

Infine, con riferimento ai Tuoi dati personali trattati per finalità di marketing e/o profilazione, ove Tu abbia dato il Tuo consenso, e l'attività rientri in una ipotesi di cui al paragrafo sub C.6., li conserveremo fino a quando avremo in essere il rapporto contrattuale con Te e per un ulteriore periodo di 12 mesi, salvo che non intervengano normative di dettaglio che definiscano termini inferiori.

G. Quali Sono i Tuoi Diritti

I diritti da Te esercitabili in relazione al trattamento dei Tuoi Dati Personali sono quelli previsti dal RGPD, ed in particolare:

1. Il diritto di ottenere dal Titolare la conferma che sia o meno in corso un trattamento dei Tuoi Dati Personali, nonché informazioni sulle operazioni di trattamento effettivamente svolte ("**Diritto di accesso**");
2. Il diritto di ottenere dal Titolare la rettifica di Dati Personali inesatti ("**Diritto di rettifica**");

3. Il diritto di ottenere dal Titolare la cancellazione di Dati Personali che non siano più necessari per le finalità perseguite, di quelli per i quali Tu hai revocato il consenso al trattamento, di quelli per i quali Tu hai esercitato il Diritto di opposizione, di quelli trattati illecitamente, o di quelli che devono essere cancellati al fine di adempiere un obbligo legale ("**Diritto alla cancellazione**");
4. Il diritto di ottenere dal Titolare la limitazione del trattamento con riferimento a Dati Personali di cui sia contestata l'esattezza; a Dati Personali trattati illecitamente per i quali Tu ti opponi alla cancellazione; a Dati Personali non più necessari in relazione alle finalità della raccolta, ma necessari a Te per l'accertamento, l'esercizio o la difesa di un diritto in sede giudiziaria; a Dati Personali in relazione ai quali Tu hai esercitato il Diritto di opposizione, in attesa della verifica in merito all'eventuale prevalenza dei legittimi interesse del Titolare ("**Diritto di limitazione di trattamento**");
5. Il diritto di ottenere dal Titolare, laddove tecnicamente fattibile, la comunicazione a Te o direttamente ad un altro titolare del trattamento dei Tuoi Dati Personali, in un formato informatico di uso comune, limitatamente ai Dati Personali trattati sulla base del consenso o dell'esecuzione di un contratto ("**Diritto alla portabilità dei dati**");
6. Il diritto di opporsi al trattamento da parte del Titolare di Dati Personali il cui trattamento sia fondato sulla base giuridica del legittimo interesse del Titolare, nonché al trattamento dei Dati Personali per finalità di marketing diretto ("**Diritto di opposizione**").

H. Come puoi esercitare i Tuoi diritti

Per l'esercizio dei diritti sub G. potrai inviare una comunicazione scritta ad uno dei seguenti indirizzi mail dedicati: gdpr.it.richiesta@cnppartners.eu oppure dpo.it@cnppartners.eu.

Oltre ai diritti di cui sopra, Tu potrai in qualsiasi caso esercitare il diritto di proporre reclamo per qualsiasi questione riguardante il trattamento dei Tuoi Dati Personali dinanzi all'Autorità Garante per la Protezione dei Dati Personali.

FAC SIMILE MODULO DI PROPOSTA

(VERSIONE 02/2019)

CNP PARTNERS

MODULO DI PROPOSTA DI ASSICURAZIONE

Proposta di assicurazione n° _____

Luogo e data di sottoscrizione _____ Cod. Operatore _____

CONTRAENTE (deve essere residente o domiciliato in Italia)

Cognome e Nome/Ragione Sociale | M ☐ F ☐ | Gruppo/Ramo attività econ. | Sottogruppo attività econ.

Luogo di nascita/costituzione | Data di nascita/costituzione Società | Codice Fiscale/P.IVA

Indirizzo di residenza | Comune | CAP | Prov

Telefono | Indirizzo e-mail | Cittadinanza

Documento d'identità* | N. Documento | Data di rilascio | Autorità e località di rilascio

Dati identificativi del Rappresentante Legale

Allegare copia del documento d'identità, del codice fiscale e dei documenti attestanti i poteri di firma del Rappresentante Legale.

Cognome e Nome | M ☐ F ☐ | Luogo di nascita | Data di nascita

Indirizzo di residenza | Comune | CAP | Prov | Codice Fiscale

Documento d'identità | N. Documento | Data di rilascio | Autorità e località di rilascio

(Carta di identità, Patente di guida, Passaporto, Porto d'armi)

Indirizzo di corrispondenza/domicilio del Contraente (se diverso dalla residenza)

Cognome e Nome/Ragione sociale

Indirizzo di residenza | Comune | CAP | Prov | Telefono

ASSICURATO (se diverso dal Contraente)

Cognome e Nome | M ☐ F ☐ | Cittadinanza

Luogo di nascita | Data di nascita | Codice Fiscale

Indirizzo di residenza | Comune | CAP | Prov | Telefono

BENEFICIARI

In caso di decesso dell'Assicurato

- ☐ Gli eredi testamentari dell'Assicurato o, in mancanza, gli eredi legittimi, in parti uguali
- ☐ Il coniuge ed i figli nati e nascituri dell'Assicurato alla data del decesso, in parti uguali
- ☐ Il coniuge dell'Assicurato alla data del decesso
- ☐ I genitori dell'Assicurato in parti uguali o il superstite per intero
- ☐ I figli dell'Assicurato nati e nascituri in parti uguali
- ☐ Designazione nominativa del Beneficiario/ dei Beneficiari

Nome e Cognome/ Ragione Sociale	Data e luogo di nascita/costituzione	Codice Fiscale/ Partita IVA	Indirizzo	Indirizzo e-mail	%

FAC-SIMILE

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979
NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@arubapec.it

In caso di mancata compilazione dei dati richiesti per la designazione in forma nominativa del Beneficiario, l'impresa potrà incontrare, al decesso dell'Assicurato, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del Beneficiario. La modifica o revoca di quest'ultimo deve essere comunicata all'impresa.

REFERENTE TERZO

Nel caso in cui il Contraente manifesti esigenze di riservatezza è possibile indicare un referente terzo diverso dal beneficiario a cui l'impresa potrà fare riferimento in caso di decesso dell'assicurato

Nome e Cognome	Data e luogo di nascita	Codice Fiscale	Indirizzo	Indirizzo e-mail

La modifica o revoca di quest'ultimo deve essere comunicata per iscritto all'impresa.

PREMIO UNICO LORDO

Tot. Premio Euro

PREMIO UNICO NETTO

Tot. Premio Euro

Data di conclusione e decorrenza

Costo fisso per spese di emissione: pari a € 10 prelevato dal premio unico iniziale

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Bonifico bancario dal conto intestato o cointestato al Contraente con IBAN

sul conto intestato alla Compagnia CNP Partners c/o Intesa San Paolo, via Langhirano, 1A - 43125 Parma:
C/C 100000010721 ABI 03069 CAB 12711 CIN M
IBAN IT29M0306912711100000010721

Non è ammesso il pagamento in contanti

Il Contratto decorre il secondo giorno lavorativo successivo alla data in cui, si realizza l'ultima delle seguenti condizioni:

- La Compagnia ha ricevuto conferma che il premio è stato pagato ed è nella sua disponibilità per valuta;
- La Compagnia ha ricevuto la proposta di assicurazione e gli allegati debitamente compilati in ogni loro parte;
- Sia trascorso il periodo di sospensiva ai sensi del comma 6, articolo 30 del Dlgs 58/1998 (c.d. TUF) in base al quale l'efficacia della proposta sottoscritta fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data di firma della stessa da parte del cliente.

FAC-SIMILE

REVOCA DELLA PROPOSTA E RECESSO DAL CONTRATTO

Ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, il Contraente può revocare la Proposta fino al momento in cui il contratto non è perfezionato, inviando comunicazione scritta all'impresa mediante lettera raccomandata A.R. . Le somme versate all'atto della sottoscrizione della proposta saranno rimborsate entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

Ai sensi dell'art. 177 del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, il Contraente può recedere dalla polizza entro 30 giorni dal momento in cui ha ricevuto comunicazione che il contratto è concluso. Per la parte investita in Fondi (OICR e/o Fondi Interni Assicurativi) la Compagnia corrisponderà il controvalore delle quote attribuite al contratto al netto del bonus attribuito alla data di decorrenza del contratto.Per la parte investita in Gestione Separata la Compagnia corrisponderà il premio netto investito nella stessa.

Ai sensi dell'articolo 30 D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, qualora la sottoscrizione da parte del Contraente della presente proposta di contratto avvenga in luogo diverso dalla sede legale o dalle dipendenze della Società distributrice, l'efficacia del presente contratto è sospesa per la durata di sette giorni dalla data della sottoscrizione stessa, entro i quali il Contraente ha la facoltà di comunicare per iscritto al Promotore Finanziario o all'Intermediario abilitato il proprio recesso, senza alcun costo.

SELEZIONE INVESTIMENTO

☐ Gestione Separata	Euro			%	Cod. Rischio
☐ OICR	Euro			%	
☐ Fondi Interni Assicurativi	Euro			%	

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979
NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@arubapec.it

SERVIZI OPZIONALI – L'adesione è facoltativa.
I Servizi sono regolati dall'art. 7 delle Condizioni di Assicurazione e le informazioni sui costi sono illustrate all'art. 24

☐ Servizio Stop Loss
Il Contraente aderisce al Servizio *Stop Loss* e richiede di fissare il livello di Stop Loss in base alle percentuali indicate nella seguente tabella.

☐ Servizio Progressive Investment
Il Contraente aderisce al *Progressive Investment*, con la seguente durata espressa in mesi:

☐ 6 ☐ 9 ☐ 12 ☐ 18 ☐ 24

Asset di destinazione: si rinvia alla sezione "OICR e Fondi Interni Assicurativi". L'adesione comporta che la somma dei versamenti su ciascuno dei fondi per i quali viene richiesta l'attivazione del servizio si investita alla data di conclusione del contratto nel Fondo di Origine come previsto dalle Condizioni del Servizio.

☐ Servizio Lock In
Il Contraente aderisce al Servizio *Lock In* e richiede l'attivazione del servizio a partire da un livello di capital gain indicato nella seguente tabella.

Il Contraente potrà scegliere tra i fondi elencati nelle Condizioni Generali di Contratto per un massimo di 30 ed inserire la percentuale desiderata (senza decimali). Nel caso di adesione al Servizio Opzionale Progressive Investment dovrà essere inserita anche la percentuale del Fondo di Origine che servirà per attivare gli switch.

ISIN	NOME DEL FONDO	%	% STOP LOSS	% LOCK IN

FAC-SIMILE

TOTALE FONDI _____ EURO _____

Nel caso di adesione al servizio opzionale Progressive Investment, dovranno essere inseriti nelle seguenti tabelle l'importo del Fondo di Origine dal quale attivare lo switch (fondo di origine) e i fondi componenti l'asset di destinazione, con un massimo di 30.

Nome Fondo di Origine	Importo
FONDO DI ORIGINE PREVISTO DAL CONTRATTO	

ISIN	Nome	%

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979
NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@arubapec.it

Firma del Contraente | Firma dell'Assicurato (se diverso dal Contraente) | Timbro e Firma della Società distributrice/promotore

DICHIARAZIONI

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante)/Il sottoscritto Assicurato (ciascuno per propria competenza) dichiara di aver ricevuto in tempo utile prima della sottoscrizione del presente Modulo di proposta:

- ☐ Il Set Informativo del prodotto CiiS 5 Multilife – Ed. 2 - Aprile 2019 su supporto cartaceo, composto dal Documento informativo per i prodotti di investimento (KID), dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo (DIP Aggiuntivo), dalle Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario e dall'Informativa Privacy e di aver letto, compreso, richiesto, se del caso, eventuali chiarimenti in relazione ai contenuti ed accettato le Condizioni di Assicurazione;
- ☐ La comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli Intermediari sono tenuti – ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Regolamento IVASS n. 209/2005 (Codice delle assicurazioni private), e del Regolamento IVASS n°40/2018 nei confronti dei Contraenti (predisposto dall'Intermediario e consegnato in occasione del primo Contatto);
- ☐ Il documento contenente le informazioni da rendere al contraente prima della sottoscrizione della proposta – ai sensi delle disposizioni del d.lgs. n. 209/2005 (Codice delle assicurazioni private) e del Regolamento IVASS n°40/2018 – riguardanti informazioni generali sull'intermediario, le informazioni su potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sugli strumenti di tutela dei Contraenti (predisposto dall'Intermediario).
- ☐ Indicazioni che gli aggiornamenti relativi ad alcune informazioni relative al contratto (es. ampliamento o riduzione della gamma fondi disponibili per il prodotto) verranno pubblicati dalla Compagnia sul proprio sito internet www.cnppartners.it e che per effetto della pubblicazione i suddetti aggiornamenti si reputano conosciuti dai Contraenti e/o Assicurati, senza obbligo di effettuare alcuna altra comunicazione.
- ☐ Il sottoscritto dichiara inoltre di essere consapevole che le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal Contraente e/o Assicurato ai fini della conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.

Qualora l'Assicurato sia persona diversa dal Contraente, egli esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile.

Firma del Contraente | Firma dell'Assicurato (se diverso dal Contraente)

FAC-SIMILE

Approvazione specifica di alcune clausole delle Condizioni di Assicurazione ai sensi dell'art. 1341 c.c.

In particolare il Contraente dichiara di aver esaminato ed infine specificamente approvato ed accettato le disposizioni di cui agli Articoli 3 (Conclusione del contratto), 4 (Entrata in vigore delle coperture assicurative), 5 (Scioglimento del Contratto), 9 (Caricamento), 13 (Commissioni gravanti sugli OICR), 14 (Commissioni gravanti sui Fondi Interni Assicurativi), 17 (Riscatto), 27 (Pagamenti della Compagnia).

Firma del Contraente | Firma dell'Assicurato (se diverso dal Contraente)

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979
NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@arubapec.it

PRESTAZIONE DEL CONSENSO

Se hai ricevuto la presente informativa e ne hai compreso il contenuto, CNP Partners ti chiede se presti il consenso al trattamento, anche mediante terzi e destinatari, dei tuoi dati personali:

1. Per l'invio di materiale pubblicitario rivolto alla vendita o per il compimento di ricerche di mercato o sondaggi di opinione, per comunicazioni promozionali e commerciali o per proporre informazioni e/o l'acquisizione di prodotti o servizi assicurativi mediante:
   - E-mail;
   - Sms;
   - Contatto telefonico con o senza operatore;
   - Posta ordinaria

   ☐ Sì, preso il mio consenso ☐ No, non presto il mio consenso

   Data Firma

2. Per la comunicazione dei tuoi dati (nome, cognome, indirizzo fisico e telematico, numero di telefono fisso e/o mobile) a partners della Compagnia e/o alle società del gruppo cui appartiene per consentire a questi in via autonoma il trattamento per finalità di marketing (diretto, ricerche e indagini di mercato).

   ☐ Sì, preso il mio consenso ☐ No, non presto il mio consenso

   Data Firma

FAC-SIMILE

CNP Partners de Seguros y Reaseguros, S.A. - Impresa di Assicurazione di diritto spagnolo appartenente al Gruppo Assicurativo CNP Assurances.
Sede Legale: Carrera de San Jerónimo 21, 28014 Madrid - Iscritta al Registro delle Imprese di Madrid Tomo 4467, Folio 1, Hoja numero M-73979
NIF A-28534345 - Capitale Sociale € 138.287.215,20 - Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Bocchetto 6, 20123 Milano
Iscritto al Registro delle Imprese di Milano - N. Rea MI-2036433 - P.IVA/Codice Fiscale 08595960967 - Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione N. I.00117
www.cnppartners.it - Tel. 02 3046 66 00 - Email: cnppartners@arubapec.it