

## **UNIT LINKED (tariffa 690):**

**Condizioni Generali di Assicurazione, Condizioni di Assicurazione, Regolamento dei Fondi Interni e Nota Informativa depositati presso lo studio del Dott. Guido Corradi, notaio in Reggio Emilia in data 31/10/2001, repertorio n. 78577, raccolta n. 13726.**

### **CONDIZIONI GENERALI DI ASSICURAZIONE.**

#### **Art.1 -Obblighi della Società**

Gli obblighi della Società risultano esclusivamente dalla polizza e dalle appendici da essa firmate.

#### **Art.2 - Dichiarazioni del Contraente e dall'Assicurato (incontestabilità)**

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte e reticenti, relative a circostanze tali che la Società non avrebbe dato il suo consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Società stessa:

quando esiste malafede o colpa grave, ha diritto:

- di rifiutare in caso di sinistro e in ogni tempo qualsiasi pagamento;

- di contestare la validità del contratto entro 3 mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;

quando invece, non esiste malafede o colpa grave, ha diritto:

- di ridurre, in caso di sinistro, le somme assicurate in relazione al maggior rischio accertato;

- di recedere entro 3 mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o reticenza.

- La Società rinuncia a tali diritti trascorsi 6 mesi dall'entrata in vigore dell'assicurazione o sua riattivazione, salvo il caso che la verità sia stata alterata o taciuta in malafede.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta in ogni caso la rettifica in base all'età reale delle somme dovute.

#### **Art.3 - Entrata in vigore dell'assicurazione**

L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stata pagata la prima rata di premio, alla ore 24 del giorno in cui:

- la polizza sia stata sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato

- la Società abbia rilasciato al Contraente la polizza o gli abbia altrimenti inviato per iscritto comunicazione del proprio assenso.

Qualora la polizza preveda una data di decorrenza successiva, l'assicurazione non può entrare in vigore prima delle ore 24 del giorno previsto sempreché sia stata pagata la prima rata di premio.

#### **Art.4 - Diritto di recesso del Contraente**

In caso di contratti di durata superiori a sei mesi, il Contraente può esercitare il recesso, a mezzo raccomandata a.r. da inviarsi alla sede della Società entro 30 giorni dalla data in cui è stato informato dell'accettazione della sua proposta di assicurazione, accettazione che si manifesta mediante le modalità previste nelle condizioni di assicurazione.

Entro 30 giorni dal ricevimento di tale comunicazione, la Società provvederà a rimborsare al Contraente il premio corrisposto, al netto della quota relativa al periodo per il quale il contratto ha avuto effetto, delle eventuali imposte dovute e delle spese sostenute per l'emissione del contratto espressamente quantificate nella proposta.

#### **Art. 5 - Rischio di morte**

Il rischio di morte e' coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. E' escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato da:

- dolo del contraente o del beneficiario;

- partecipazione attiva dell'assicurato a delitti colposi;

- 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;

- incidenti di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo 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 dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso questo periodo, nei primi 12 mesi dall'eventuale riattivazione dell'assicurazione.

In questi casi, la Società paga il solo importo della riserva matematica, calcolato al momento del decesso, ovvero, nel caso di suicidio, paga il valore di riduzione, se maturato per un importo superiore.

#### **Art.6 - Pagamento del premio**

Il premio e' calcolato in annualità anticipate.

#### **Art.7 - Beneficiari**

Il Contraente designa i beneficiari e può in ogni momento revocare o modificare tale designazione.

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

- dopo che il contraente o il beneficiario abbiano dichiarato per i scritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;

- dopo la morte del contraente

- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto, prestito, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei beneficiari.

La designazione di beneficio e sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Società o fatta per testamento.

#### **Art.8 - Riscatto**

Il contraente può mediante dichiarazione scritta, risolvere anticipatamente il contratto e chiedere il versamento del relativo valore di riscatto (le norme per la determinazione del valore di riscatto sono indicate nelle condizioni di assicurazione). La risoluzione ha effetto dalla data della dichiarazione.

Le assicurazioni temporanee in caso di morte, in caso di vita ed in caso di sopravvivenza, non hanno valore di riscatto quando non prevedano la restituzione dei premi.

#### **Art.9 - Prestiti**

Il contraente può ottenere prestiti dalla Società, nei limiti del valore di riscatto maturato. La Società indica nell'atto di concessione, condizioni e tasso di interesse.

#### **Art.10 - Cessione pegno e vincolo**

Il contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o può comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando la Società ne faccia annotazione sull'originale di polizza o su appendice.

Nel caso di pegno o vincolo, le operazioni di riscatto e prestito richiedono l'assenso scritto del creditore o vincolatario.

#### **Art.11 - Pagamenti della Società**

Per tutti i pagamenti della Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

E' comunque necessario il certificato di nascita dell'Assicurato che può essere consegnato sin dal momento della stipulazione del contratto, o che, in difetto, verrà richiesto con lettera raccomandata della Società all'Assicurato subito dopo la stipulazione. Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato debbono inoltre consegnarsi:

- certificato di morte

- relazione medica sulle cause del decesso redatta su apposito modulo;

- ulteriore documentazione di carattere sanitario eventualmente ritenuta necessaria dalla Società

- Verificatasi la scadenza o la risoluzione del contratto, la Società esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione dietro consegna dell'originale di polizza e sue appendici. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso a favore dei beneficiari.

#### **Art. 12 - Tasse ed imposte**

Tasse ed imposte relative al contratto sono a carico del contraente o dei beneficiari ed aventi diritto.

## CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

### 1) Oggetto del contratto

Il presente contratto è una assicurazione unit-linked a vita intera che prevede il pagamento di un premio iniziale e la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi. La Società corrisponderà pertanto al beneficiario designato o agli aventi diritto un capitale in caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi momento si verifichi. Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti professionali dell'Assicurato.

I premi al netto delle commissioni sui premi versati e dei diritti di emissione, come definiti ai successivi art.9.2 e art. 9.1, vengono investiti secondo le modalità previste al successivo art.5.

Il presente contratto comporta rischi finanziari a carico dei contraenti riconducibili alle possibili variazioni del valore unitario delle quote del fondo interno. Pertanto l'importo liquidabile in caso di decesso o in caso di riscatto potrà essere inferiore al premio versato.

Più in particolare Azuritalia Vita S.p.A. non copre il rischio di mancato rimborso totale o parziale degli strumenti finanziari acquistati per la gestione dei fondi interni siano essi aperti ovvero chiusi; tale rischio rimane a totale carico del contraente.

La disciplina dei fondi è contenuta nel "Regolamento dei Fondi Interni" riportato in calce alle presenti condizioni e di seguito definito brevemente Regolamento.

### 2) Conclusione del contratto e decorrenza degli effetti

Il contratto è concluso e produce effetti nel momento in cui la Compagnia investe il premio nel fondo interno prescelto dal Contraente.

In particolare, per ciò che concerne i fondi interni aperti, come definiti all'art.1 del regolamento, gli effetti del contratto decorrono dal giorno di calcolo, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione della proposta;
- la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

Per ciò che concerne i fondi interni chiusi, come definiti all'art.1 del regolamento, gli effetti del contratto decorrono dal giorno di calcolo, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione della proposta;
  - la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
  - siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione;
  - sia terminato il periodo di collocamento del fondo medesimo indicato nell'"avviso di collocamento".
- Sia il giorno di calcolo sia il giorno di riferimento sono determinati in base a quanto indicato all'art.7 del Regolamento.

Il Contraente viene a conoscenza dell'accettazione della Compagnia, e conseguentemente della conclusione del contratto, tramite lettera di "conferma conclusione contratto".

### 3) Premi

Il premio viene versato al momento della sottoscrizione del contratto ed è di importo non inferiore a 5.164,57 euro. Il Contraente ha successivamente la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a 5.164,57 euro.

Per i fondi chiusi, come definiti all'art.1 del regolamento, non è consentito versare premi aggiuntivi.

### 4) Scelta del fondo interno

Al momento della sottoscrizione della proposta il Contraente indica il Fondo Interno ove far confluire il premio versato.

### 5) Regole di attribuzione delle quote al contratto

L'importo del premio che viene investito è uguale al premio versato al momento della sottoscrizione della proposta di assicurazione o successivamente, ove consentito, nel caso di versamenti aggiuntivi, al netto delle commissioni sui premi versati e dei diritti di emissione come definiti ai successivi art. 9.2 e art. 9.1.

Il numero delle quote da attribuire viene determinato dividendo l'importo del premio da investire per il valore unitario della quota del fondo interno prescelto.

Tale valore unitario è relativo al giorno di decorrenza del contratto ovvero nel caso di versamenti aggiuntivi, ove consentiti, al giorno di calcolo, così come definito all'art.7 del regolamento, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso e siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

### 6) Arbitraggio

Trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza, il Contraente ha la facoltà di trasferire il controvalore della totalità delle quote da un fondo interno aperto o chiuso ad un altro aperto. Per tale operazione Azuritalia Vita Spa trattiene i diritti di arbitraggio previsti all'art.9.3 delle presenti condizioni e provvederà a disinvestire le quote dal fondo di uscita e a convertire l'importo corrispondente, al netto di detti diritti di arbitraggio, in quote del fondo di entrata. Tali attività verranno effettuate contestualmente il giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al ricevimento della richiesta inviata e firmata dal contraente.

A tal fine, nelle presenti condizioni di assicurazione, si deve intendere:

- Fondo di uscita: il fondo interno interessato dall'operazione di disinvestimento per arbitraggio.
- Fondo di entrata: il fondo interno interessato dall'operazione di investimento del controvalore derivante dal fondo di uscita.

### 7) Informativa al Contraente

La Società comunicherà annualmente al Contraente il controvalore del contratto da questi sottoscritto.

E' facoltà del Contraente, comunque, richiedere ad Azuritalia Vita Spa il controvalore del proprio contratto in qualsiasi altro momento.

### 8) Diritto di recesso e di revoca della proposta

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dal momento in cui è informato dell'avvenuta conclusione del contratto tramite lettera di "conferma conclusione contratto" di cui all'art 2 delle presenti condizioni di assicurazione.

Per esercitare tale diritto il Contraente deve inviare raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Azuritalia Vita S.p.A.. La notifica del recesso libera le parti da qualunque obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24 del giorno in cui Azuritalia Vita S.p.A. ha ricevuto la lettera raccomandata.

L'importo che verrà restituito al Contraente sarà uguale al cumulo dei premi pagati diminuito della differenza, se positiva, tra il valore del contratto alla decorrenza e quello del medesimo ottenuto sulla base del valore unitario della quota del fondo interno prescelto nonché del numero delle quote attribuite al contratto stesso alla data di notifica del recesso. Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno è determinato il giorno di calcolo, così come definito all'art.7 del Regolamento, relativo al primo giorno di riferimento successivo alla medesima data di notifica.

Prima della data di conclusione del contratto, così come stabilita all'art.2 delle presenti condizioni di assicurazione, è facoltà del Contraente annullare la proposta, mediante raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Azuritalia Vita S.p.A, e in tal caso, se già versato, viene restituito l'importo del premio corrisposto.

### 9) Costi a carico del Contraente

#### 9.1 diritti di emissione

Tali diritti sono prelevati dal premio versato al momento della conclusione del contratto o successivamente nel caso di versamenti aggiuntivi, e sono pari a 12,91 euro.

#### 9.2 commissioni sui premi versati

Le commissioni sui premi sono prelevate da ciascun premio versato, al netto dei diritti di emissione, e vengono determinate in base alle regole sottoindicate:

#### • Fondi interni aperti

Fino a 258.228,45 euro - 3,5% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione;

Oltre 258.228,45 e fino a 516.456,90 euro - 1,5% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione;

Oltre 516.456,90 euro - 0,5% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione.

• Fondi interni chiusi

Fondi di tipo "Equity Linked"

Fino a 516.456,90 euro - 1,5% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione;  
Oltre 516.456,90 euro - 0,5% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione.

Fondi di tipo "Capitale Subito"

7% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione

9.3 diritti di arbitraggio

Tali diritti, pari a 25,82 euro, sono prelevati dal controvalore risultante dal disinvestimento delle quote dal fondo di uscita al momento della loro conversione in quote dal fondo di entrata. Tali commissioni non verranno prelevate in caso di conversione automatica dei fondi chiusi in fondi aperti previsto all'art.13 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

9.4 commissioni di liquidazione

Azuritalia Vita Spa, tratterrà in caso di riscatto totale e parziale una somma di 12,91 euro.

**10) Liquidazioni**

La Società richiederà, per i pagamenti conseguenti a decesso dell'assicurato, i seguenti documenti:

- richiesta dei beneficiari aventi diritto di corresponsione del capitale;
  - certificato di morte dell'assicurato;
  - copia del testamento dell'assicurato oppure in alternativa atto notorio indicante la non esistenza del testamento;
  - atto notorio indicante le generalità degli eredi legittimi solo in caso di mancata designazione di beneficiari;
  - in caso di beneficiari/eredi minorenni autorizzazione da parte del giudice dei minori all'incasso, da parte dell'esercente la patria potestà, del capitale spettante al beneficiario.
- Nel caso in cui venga esercitato il diritto di riscatto con liquidazione della prestazione dovuta, sarà sufficiente che il contraente inoltri ad Azuritalia Vita, direttamente o per il tramite del soggetto collocatore, la richiesta di liquidazione con l'indicazione della modalità con la quale il pagamento medesimo deve essere effettuato.

**11) Capitale liquidabile in caso di morte**

Al verificarsi del decesso dell'Assicurato, Azuritalia Vita Spa liquiderà un capitale uguale al controvalore delle quote attribuite al contratto maggiorato di un importo ottenuto applicando al medesimo una percentuale determinata in funzione degli anni compiuti dall'Assicurato al momento del decesso, secondo le seguenti regole:

<u>Anni compiuti al decesso</u>	<u>Percentuale di aumento del capitale</u>
Tra 18 e 50 .....	1
Tra 51 e 70 .....	0.5
Tra 71 e 99 .....	0.25

Il controvalore delle quote attribuite al contratto è determinato in base al valore unitario della quota determinato nel giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno di ricevimento da parte di Azuritalia Vita Spa della documentazione comprovante il decesso dell'Assicurato.

Il giorno di calcolo e di riferimento, ai fini del calcolo del valore del capitale, sono determinati in base a quanto previsto all'art.7 del regolamento.

Azuritalia Vita Spa non garantisce alcun rendimento minimo né alcun capitale minimo.

**12) Capitale liquidabile in caso di riscatto totale e parziale**

Il Contraente può richiedere, trascorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza degli effetti come definita all'art 2, la liquidazione anticipata, totale o parziale, del contratto esercitando il diritto di riscatto.

A tal fine il controvalore del contratto, è determinato in base al valore unitario della quota del giorno di calcolo, così come definito all'art.7 del regolamento, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno del ricevimento da parte di Azuritalia Vita Spa della richiesta di riscatto firmata dal contraente.

Sia per i fondi aperti sia per i fondi chiusi il capitale liquidabile in caso di riscatto totale è uguale al controvalore delle quote attribuite al contratto al netto delle commissioni di liquidazione come determinate all'art.9.4 delle presenti condizioni.

Il riscatto parziale è concesso a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sia di almeno 5.164,57 euro.

In considerazione, tra l'altro:

- della necessità di valorizzare comunque il patrimonio del fondo su base di prezzi significativi e tali da esprimere il presumibile valore di realizzo;
- di situazioni in cui le richieste di liquidazione per la loro entità richiederebbero smobilizzi tali che, tenuto conto della situazione del mercato, potrebbero recare pregiudizio all'interesse dei contraenti;
- delle particolari caratteristiche di eventuali strumenti finanziari "strutturati" utilizzati per realizzare gli obiettivi di investimento nonché delle possibili temporanee inefficienze dei mercati di tali strumenti finanziari;
- in genere, di circostanze che non consentano la regolare determinazione del calcolo del valore unitario della quota o del patrimonio netto di un Fondo Interno;

Azuritalia Vita S.p.A. si riserva il diritto di posticipare l'operazione di disinvestimento e quindi la liquidazione del capitale, per un periodo non superiore a 45 giorni dalla ricezione della relativa richiesta.

Le richieste di riscatto ricevute nel periodo di differimento di cui al capoverso precedente si intendono pervenute, ai fini della liquidazione, alla scadenza del periodo stesso.

**13) Chiusura e liquidazione di un fondo interno**

Azuritalia Vita S.p.A. si riserva il diritto di chiudere un Fondo Interno, e di conseguenza non accetterà ulteriori nuove sottoscrizioni e ulteriori versamenti, dandone preavviso ai Contraenti almeno tre mesi prima della chiusura.

A seguito della chiusura di un Fondo Interno non potranno quindi essere attribuite ulteriori quote, ma esso rimarrà in essere fino alla sua liquidazione o fino a quando l'ultima quota non sarà liquidata.

Azuritalia Vita S.p.A. si riserva inoltre il diritto di porre un Fondo Interno in liquidazione, dandone preavviso ai Contraenti almeno tre mesi prima della sua liquidazione. A seguito della liquidazione di un Fondo Interno, Azuritalia Vita S.p.A. liquiderà tutti gli investimenti e le attività del Fondo Interno e trasferirà l'importo presso il Fondo Interno aperto a più basso profilo di rischio, fra quelli disponibili a tale data.

I Fondi Interni chiusi al termine della loro durata, come definita all'art.1 del regolamento, vengono liquidati mediante trasferimento ad altri Fondi Interni aperti esistenti all'epoca, delle attività o della liquidità derivante dalla vendita delle attività medesime.

In questo caso Azuritalia Vita provvede automaticamente ad effettuare la conversione delle quote in circolazione nel fondo interno aperto avente il profilo più basso di rischio senza l'applicazione dei diritti di arbitraggio previsti all'art.9.3.

**14) Imposte e tasse**

Imposte e tasse, presenti e future, relative al contratto sono a carico del contraente o dei beneficiari.

**15) Beneficiari della prestazione**

Il Contraente designa i Beneficiari della prestazione e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione, ad eccezione dei casi di seguito indicati:

- dopo che il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi, le operazioni di riscatto delle somme assicurate richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione del Beneficiario e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento.

## 16) Foro competente

Per le controversie relative al presente contratto é competente l'Autorità giudiziaria del luogo di residenza o del domicilio elettivo del contraente.

## 17) Modalità pagamento premi

Il versamento dei premi può essere effettuato con le seguenti modalità:

- mediante assegno circolare o bancario intestato a Azuritalia Vita Spa - Unit Linked con clausola di non trasferibilità; ovvero

- mediante bonifico bancario presso uno dei seguenti istituti bancari:

- Credito Emiliano sul conto corrente n. 046/010/99700 intestato a Azuritalia Vita Spa - Unit Linked;
- Banca dei Laghi sul conto corrente n. 891/010/664 intestato a Azuritalia Vita Spa -Unit Linked;
- Banca Euromobiliare sul conto corrente n. 835/010/193 intestato a Azuritalia Vita Spa -Unit Linked;
- Banca del Garda sul conto corrente n. 862/010/13909 intestato a Azuritalia Vita Spa -Unit Linked;
- Banca di Latina sul conto corrente n. 925/010/760 intestato a Azuritalia Vita Spa -Unit Linked.

In ogni caso gli assegni si intendono acquisiti "salvo buon fine", in caso di mancato incasso a qualunque titolo, la Società, ove il Contraente non provveda entro 5 giorni dalla comunicazione anche verbale del mancato incasso a pagare il premio assicurativo mediante bonifico bancario, provvederà a liquidare le quote attribuite al contratto, che pertanto si intenderà nullo dall'origine, fatta salva la possibilità per la Società di esperire tutte le azioni legali consentite per il recupero di eventuali ulteriori danni.

La società si riserva a suo imprescindibile giudizio di non accettare ulteriori premi.

## REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

### 1. Istituzione e denominazione dei Fondi Interni

Azuritalia Vita Spa, secondo le modalità previste dal presente regolamento, ha istituito due categorie di Fondi Interni: i fondi interni "aperti" e i fondi interni "chiusi".

I fondi interni "aperti" si caratterizzano per la possibilità data ai contraenti di sottoscrivere il contratto in ogni momento, effettuare versamenti aggiuntivi nonché effettuare trasferimenti verso altri fondi aperti.

I fondi interni aperti istituiti ad oggi sono i seguenti:

- Azur Sicurezza;
- Azur Equilibrio;
- Azur Crescita;
- Azur Multimanager Evergreen;
- Azur Multimanager Dynamic.

I fondi "chiusi", possono essere sottoscritti solo per un periodo definito (comunicato di volta in volta da Azuritalia Vita Spa tramite apposito avviso di collocamento), hanno una durata definita al termine della quale vengono liquidati tramite la conversione automatica delle quote in circolazione nel fondo interno aperto a più basso profilo di rischio, non consentono il versamento di premi aggiuntivi e non possono essere oggetto di trasferimento da altri fondi interni siano essi aperti o chiusi.

Al loro interno i Fondi interni chiusi sono ulteriormente classificati in:

- Fondi interni chiusi di tipo "Equity Linked"
- Fondi interni chiusi di tipo "Capitale Subito";

I Fondi interni chiusi di tipo "Equity Linked" istituiti ad oggi sono i seguenti:

- Azur Equity Linked avente una durata di 8 anni;
- Azur Equity Linked II avente una durata di 8 anni;
- Azur Equity Linked III avente una durata di 8 anni;
- Azur Equity Linked IV avente una durata di 10 anni;
- Azur Equity Linked V avente una durata di 8 anni.
- Azur Equity Linked VI avente una durata di 10 anni.

I Fondi interni chiusi di tipo "Capitale Subito" istituiti ad oggi sono i seguenti:

- Azur Capitale Subito avente una durata di 10 anni;
- Azur Capitale Subito II avente una durata di 10 anni.
- Azur Capitale Subito III avente una durata di 10 anni.

Ad ognuno dei Fondi Interni corrisponde una diversa politica di investimento così come risulta dagli artt. Dal n. 8 al n. 21 del presente regolamento.

### 2. Scopo e caratteristiche dei fondi interni

Lo scopo dei Fondi Interni consiste nell'investimento delle somme versate dai contraenti in strumenti finanziari diversificati tramite una gestione professionale del portafoglio di ciascuno dei Fondi medesimi.

Tuttavia con particolare riferimento ai fondi interni "chiusi", é opportuno evidenziare come l'attività di investimento possa realizzarsi anche con uno ovvero con un numero limitato di strumenti finanziari; il verificarsi di tale ipotesi riducendo significativamente la diversificazione del patrimonio investito, implica un aumento del rischio, con particolare riferimento al cosiddetto rischio di controparte che si concretizza nel possibile mancato rimborso, totale o parziale, delle attività finanziarie da parte del soggetto emittente.

I proventi derivanti dalla gestione, al netto di eventuali perdite e delle spese indicate al seguente art.5, non sono distribuiti ai partecipanti, ma vengono reinvestiti nei Fondi Interni medesimi, che si configurano quindi come "fondi ad accumulazione".

Eventuali crediti di imposta vantati, e/o percepiti da Azuritalia Vita Spa, derivanti dalla gestione del patrimonio dei Fondi Interni non sono considerati "proventi derivanti dalla gestione" e conseguentemente non vengono riconosciuti ai Fondi Interni.

Ciascun Fondo, con ogni provento ad esso spettante a qualsiasi titolo, ad eccezione dei crediti di imposta come sopra evidenziato, costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio di Azuritalia Vita S.p.A. e da quello dei partecipanti.

I Fondi Interni sono suddivisi in quote e relative frazioni il cui valore viene pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale, fatta eccezione per i Fondi interni chiusi del tipo "Capitale Subito" per i quali il valore unitario della quota sarà disponibile in qualsiasi momento presso il soggetto collocatore ovvero presso Azuritalia Vita spa.

Con l'attribuzione delle quote non si intende conferito, né in capo la contraente né agli aventi diritto alle prestazioni della polizza, alcun diritto sulle quote stesse, sui fondi interni o sugli investimenti operati dai medesimi.

### 3. Destinazione dei versamenti

Il Contraente decide, nel rispetto delle Condizioni di assicurazione, di destinare i premi versati nel Fondo Interno prescelto.

Il patrimonio di ciascun Fondo Interno viene investito, da Azuritalia Vita Spa o da Società dalla medesima delegate, nel rispetto di quanto previsto dagli artt. Dal n.8 al n. 21 del presente regolamento e di quanto previsto dalla normativa predisposta dal D.Lgs n.174/95 e dall'Organo di vigilanza delle imprese di assicurazione (ISVAP).

### 4. Revisione contabile

I Fondi Interni sono annualmente sottoposti a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'albo speciale di cui all'art.8 del D.P.R. 31/3/1975 n.136, che attesta la rispondenza dei Fondi Interni al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche oltre che l'esatta valorizzazione delle quote.

### 5. Spese ed oneri a carico dei fondi interni

Sono a carico dei Fondi Interni le seguenti commissioni:

tipologia	importo percentuale annuo	periodicità di addebito	modalità di prelievo
Commissione di gestione	Azur Sicurezza: ..... 0,60%	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
	Azur Equilibrio: ..... 1,00%		
	Azur Crescita:..... 1,00%		
	Azur Equity Linked..... 0,24%		
	Azur Equity Linked II ..... 1,00%		
	Azur Equity Linked III..... 1,00%		
	Azur Equity Linked IV..... 1,00%		
	Azur Equity Linked V..... 1,00%		
	Azur Equity Linked VI classe di attività A ..... 1,50%		
	Azur Equity Linked VI classe di attività B ..... 2,50%		
	Azur Multimanager Evergreen..... 2,50%		
	Azur Multimanager Dynamic ..... 2,50%		
	Azur Capitale Subito.....0,40%		
	Azur Capitale Subito II.....0,40%		
Azur Capitale Subito III.....0,50%			
Spese di certificazione	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Spese pubblicazione valore quote	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Interessi passivi	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Oneri d'intermediazione	Non predeterminato	al loro manifestarsi	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno

Ogni altra spesa e tassa eventualmente dovuta per legge.

Gli attivi compresi nella classe di attività A del fondo interno chiuso Azur Equity VI sono esclusivamente quelli di seguito indicati:

- Titoli di debito di emittenti pubblici e privati italiani
- Disponibilità liquide
- OICR armonizzati di tipo aperto appartenenti alla categoria dei "Fondi liquidità area Euro" così come determinata da Assogestioni.

Tutti gli altri strumenti finanziari sono ricompresi nella classe di attività B.

Si evidenzia infine che sui fondi possono gravare indirettamente commissioni di gestione o di intermediazione su strumenti finanziari oggetto di investimento. Tali commissioni possono essere totalmente o parzialmente riconosciute ad Azuritalia Vita S. p. A.

In particolare gli strumenti finanziari ad oggi utilizzati per la gestione professionale dei fondi interni prevedono commissioni d'intermediazione e di gestione di seguito elencate, raggruppate per tipologia di strumenti finanziari:

Strumento finanziario	Commissioni d'intermediazione		Commissione di Gestione % su base annua		Commissione di Performance % su base annua	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max
OICR liquidità	0	5 euro	0,65	0,804	0	0
OICR obbligazionari	0	5 euro	0,70	1,25	0	1
OICR azionari	0	5 euro	0,95	2,28	0	1

Sono a carico di Azuritalia Vita S.p.A. tutte le altre spese che quindi non gravano sul patrimonio del fondo.

## 6. Criteri di valutazione del patrimonio

Il valore complessivo netto di ogni Fondo Interno è la risultante dalla valorizzazione a prezzi correnti delle attività nette del Fondo Interno stesso, tenuto conto della quota parte degli oneri maturati di diretta pertinenza del Fondo Interno.

## 7. Criteri di determinazione del valore unitario delle quote

7.1 Azuritalia Vita Spa calcola settimanalmente per ogni fondo interno, nel cosiddetto "giorno di calcolo", il valore unitario delle quote, dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al lunedì di ogni settimana o, se festivo, al giorno lavorativo immediatamente successivo, che viene pertanto definito come "giorno di riferimento".

In ogni caso l'ultimo giorno di borsa aperta dell'anno è definito sempre come giorno di riferimento.

In considerazione, tra l'altro:

- della necessità di valorizzare comunque il patrimonio del fondo su base di prezzi significativi e tali da esprimere il presumibile valore di realizzo;
  - di situazioni in cui le richieste di liquidazione per la loro entità richiederebbero smobilizzi tali che, tenuto conto della situazione del mercato, potrebbero recare pregiudizio all'interesse dei contraenti;
  - delle particolari caratteristiche di eventuali strumenti finanziari "strutturati" utilizzati per realizzare gli obiettivi di investimento nonché delle possibili temporanee inefficienze dei mercati di tali strumenti finanziari;
  - in genere, di circostanze che non consentano la regolare determinazione del calcolo del valore unitario della quota o del patrimonio netto di un Fondo Interno;
- Azuritalia Vita S.p.A. potrà, e ciò nell'esclusivo interesse dei partecipanti, posticipare il "giorno di riferimento" e dunque il giorno di calcolo nonché la determinazione del valore unitario della quota e/o del valore complessivo netto di ciascun fondo.

7.2 Il calcolo di cui all'art.7.1 non verrà effettuato nei giorni festivi.

7.3 Con riferimento ai fondi interni chiusi, il primo giorno di calcolo è riferito al primo giorno di riferimento successivo al giorno di chiusura del collocamento del fondo interno come definito nell'avviso di collocamento che forma parte integrante del presente regolamento ed il valore unitario della quota è convenzionalmente posto a 10 Euro.

Nei primi 15 giorni di operatività di ciascun Fondo Interno Aperto, il valore unitario della quota è fissato in 10 Euro.

7.4 Il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno Aperto e Chiuso, è calcolato con le modalità indicate all'art.6 del presente Regolamento

7.5 Azuritalia Vita Spa sospende il calcolo del valore unitario delle quote per cause di forza maggiore che non ne consentano la regolare determinazione. Al cessare di tali situazioni, Azuritalia Vita Spa si adopererà per determinare, in buona fede, il valore unitario della quota e provvederà alla sua divulgazione.

Azuritalia Vita Spa può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno.

## 8. Criterio di investimento del Fondo Interno Azur Sicurezza

La gestione del Fondo Interno Azur Sicurezza ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito con un profilo di rischio basso e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di medio periodo. Al fine di perseguire il proprio obiettivo, Azuritalia Vita S.p.A. orienta gli investimenti prevalentemente verso i titoli di debito emessi da soggetti pubblici e privati, negoziati presso i mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'Ocse. Nell'attuazione di tale politica di investimento i titoli di debito potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio, mentre per quanto riguarda le obbligazioni estere, verrà posta particolare attenzione agli emittenti dei Paesi aderenti all'Unione Europea, Stati Uniti, Canada, Giappone. I titoli di capitale non potranno rappresentare più del 20% del patrimonio. Azuritalia Vita S.p.A. investirà il patrimonio in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera; in ogni caso gli strumenti finanziari espressi in divisa estera detenuti nel Fondo e privi di copertura dal rischio di cambio non

potranno eccedere il 25% del patrimonio. Azuritalia Vita S.p.A. realizzerà le politiche di investimento sopraindicate sulla base di valutazioni economico-finanziarie orientate ad un orizzonte temporale di medio periodo senza tuttavia trascurare di cogliere le eventuali opportunità di breve termine.

Azuritalia Vita S.p.A., nel rispetto dei limiti di legge, potrà investire anche in strumenti finanziari non quotati. Infine, nel rispetto dei limiti imposti dalle disposizioni di legge, potranno essere effettuate operazioni in "contratti derivati" finalizzate alla gestione ottimale del Fondo. Resta comunque ferma la facoltà di:

- detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide;

- realizzare le politiche di investimento indicate anche mediante l'acquisto di quote di OICR (Organismi Investimento Collettivi del Risparmio come ad esempio, fondi comuni di tipo aperto, SICAV, fondi comuni di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Azuritalia Vita Spa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti - entro il limite massimo del 10 per cento delle attività del Fondo - destinati a fronteggiare, in relazione ad esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria" del Fondo stesso.

La durata dei prestiti assunti deve essere correlata alle finalità dell'indebitamento e comunque non superiore a 6 mesi. Ove si acceda a forme di indebitamento a vista, il relativo utilizzo deve caratterizzarsi per un elevato grado di elasticità.

#### **9. Criterio di investimento del Fondo Interno Azur Equilibrio**

La gestione del Fondo Interno Azur Equilibrio ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio medio - alto e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di medio - lungo periodo. Il profilo di rischio tende ad attenuarsi in caso di permanenza nel Fondo Interno corrispondente a quello dell'orizzonte temporale indicato. A tal fine, viene perseguita una strategia di investimento bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale emessi da soggetti pubblici e privati, negoziati presso i mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'Ocse. Nell'attuazione di tale politica di investimento, Azuritalia Vita S.p.A. realizzerà una composizione delle attività ove i titoli di debito saranno presenti in misura non eccedente il 60% del patrimonio del Fondo Interno mentre i titoli di capitale potranno rappresentare non più del 60% del patrimonio medesimo. Relativamente a questi ultimi Azuritalia Vita S.p.A. investirà prevalentemente sui mercati azionari esteri rispetto a quello italiano, con particolare attenzione per quelli di Stati Uniti, Canada, Giappone e dei Paesi aderenti all'Unione Europea. Conseguentemente il patrimonio del Fondo potrà essere investito in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera; in ogni caso il controvalore degli strumenti finanziari espressi in divisa estera e privi di copertura dal rischio di cambio non potrà eccedere il 60% del patrimonio. Azuritalia Vita S.p.A. realizzerà le politiche di investimento sopraindicate sulla base di valutazioni economico-finanziarie orientate ad un orizzonte temporale di medio - lungo periodo senza tuttavia trascurare di cogliere le eventuali opportunità di breve termine.

Azuritalia Vita S.p.A., nel rispetto dei limiti di legge, potrà investire anche in strumenti finanziari non quotati. Infine, nel rispetto dei limiti imposti dalle disposizioni di legge, potranno essere effettuate operazioni in "contratti derivati" finalizzate alla gestione ottimale del Fondo. Resta comunque ferma la facoltà di:

- detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide;

- realizzare le politiche di investimento indicate anche mediante l'acquisto di quote di OICR (Organismi Investimento Collettivi del Risparmio come ad esempio, fondi comuni di tipo aperto, SICAV, fondi comuni di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Azuritalia Vita Spa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti - entro il limite massimo del 10 per cento delle attività del Fondo - destinati a fronteggiare, in relazione ad esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria" del Fondo stesso.

La durata dei prestiti assunti deve essere correlata alle finalità dell'indebitamento e comunque non superiore a 6 mesi. Ove si acceda a forme di indebitamento a vista, il relativo utilizzo deve caratterizzarsi per un elevato grado di elasticità.

#### **10. Criterio di investimento del Fondo Interno Azur Crescita**

La gestione del Fondo Interno Azur Crescita ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio alto e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di medio - lungo periodo. Il profilo di rischio tende ad attenuarsi in caso di permanenza nel Fondo Interno corrispondente a quello dell'orizzonte temporale indicato. A tal fine, viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata verso l'acquisizione di titoli di capitale emessi da soggetti privati, negoziati presso i mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'Ocse. Nell'attuazione di tale politica di investimento, Azuritalia Vita S.p.A. realizzerà una composizione delle attività nella quale i titoli di capitale potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio, mentre i titoli di debito potranno rappresentare non più del 40% del patrimonio medesimo. Per quanto attiene i titoli di capitale, Azuritalia Vita S.p.A. investirà prevalentemente sui mercati azionari internazionali, con particolare attenzione per quelli di Stati Uniti, Canada, Giappone e dei Paesi aderenti all'Unione Europea. Per quanto concerne i titoli di debito, gli investimenti, pur avendo carattere residuale, verranno orientati su obbligazioni pubbliche e private. Azuritalia Vita S.p.A. investirà il patrimonio in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera e realizzerà le politiche di investimento sopraindicate sulla base di valutazioni economico-finanziarie orientate ad un orizzonte temporale di medio - lungo periodo, senza tuttavia trascurare di cogliere le eventuali opportunità di breve termine. Azuritalia Vita S.p.A., nel rispetto dei limiti di legge, potrà investire anche in strumenti finanziari non quotati. Infine, nel rispetto dei limiti imposti dalle disposizioni di legge, potranno essere effettuate operazioni in "contratti derivati" finalizzate alla gestione ottimale del Fondo. Resta comunque ferma la facoltà di:

- detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide;

- realizzare le politiche di investimento indicate anche mediante l'acquisto di quote di OICR (Organismi Investimento Collettivi del Risparmio come ad esempio, fondi comuni di tipo aperto, SICAV, fondi comuni di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Azuritalia Vita Spa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti - entro il limite massimo del 10 per cento delle attività del Fondo - destinati a fronteggiare, in relazione ad esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria" del Fondo stesso.

La durata dei prestiti assunti deve essere correlata alle finalità dell'indebitamento e comunque non superiore a 6 mesi. Ove si acceda a forme di indebitamento a vista, il relativo utilizzo deve caratterizzarsi per un elevato grado di elasticità.

#### **11. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked ha l'obiettivo di conseguire, alla naturale scadenza indicata all'art.1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata all'acquisizione di titoli di debito "strutturati" conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri).

I titoli di debito "strutturati" acquistabili dal Fondo Azur Equity Linked avranno queste caratteristiche:

1. saranno emessi da emittenti privati;
2. saranno negoziati su uno o più mercati regolamentati di Paesi aderenti all'Ocse;
3. potranno esser espressi in Euro e/o in valuta estera.

Tali titoli di debito "strutturati" potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo e tale limite di investimento potrà esser raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Nell'attuazione della politica di investimento del Fondo Azur Equity Linked potranno inoltre esser acquistati titoli di debito e titoli di capitale nonché, nel rispetto dei limiti di legge, strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo.

Resta comunque ferma la facoltà di realizzare la politica di investimento mediante l'acquisto di quote di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **12. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked II**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked II ha l'obiettivo di conseguire, alla naturale scadenza indicata all'art.1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata all'acquisizione di titoli di debito "strutturati" conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri).

I titoli di debito "strutturati" acquistabili dal Fondo Azur Equity Linked II avranno queste caratteristiche:

1. saranno emessi da emittenti privati;
2. saranno negoziati su uno o più mercati regolamentati di Paesi aderenti all'Ocse;
3. potranno esser espressi in Euro e/o in valuta estera.

Tali titoli di debito "strutturati" potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo e tale limite di investimento potrà esser raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Nell'attuazione della politica di investimento del Fondo Azur Equity Linked II potranno inoltre esser acquistati titoli di debito e titoli di capitale nonché, nel rispetto dei limiti di legge, strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo.

Resta comunque ferma la facoltà di realizzare la politica di investimento mediante l'acquisto di quote di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

### **13. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked III**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked III ha l'obiettivo di conseguire, alla naturale scadenza indicata all'art.1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata all'acquisizione di titoli di debito "strutturati" conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri).

I titoli di debito "strutturati" acquistabili dal Fondo Azur Equity Linked III avranno queste caratteristiche:

1. saranno emessi da emittenti privati;
2. saranno negoziati su uno o più mercati regolamentati di Paesi aderenti all'Ocse;
3. potranno esser espressi in Euro e/o in valuta estera.

Tali titoli di debito "strutturati" potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo e tale limite di investimento potrà esser raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Nell'attuazione della politica di investimento del Fondo Azur Equity Linked III potranno inoltre esser acquistati titoli di debito e titoli di capitale nonché, nel rispetto dei limiti di legge, strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo.

Resta comunque ferma la facoltà di realizzare la politica di investimento mediante l'acquisto di quote di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

### **14. Criterio di investimento del Fondo Interno Azur Multimanager Evergreen**

La gestione del Fondo Interno Azur Multimanager Evergreen ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio medio alto e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di medio lungo periodo. Il profilo di rischio tende ad attenuarsi in caso di permanenza nel Fondo Interno corrispondente a quello dell'orizzonte temporale indicato. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento bilanciata tra titoli di debito e titoli di capitale emessi da soggetti pubblici e privati, negoziati presso i mercati regolamentati dei paesi aderenti all'OCSE. L'attuazione di tale politica di investimento verrà realizzata mediante una composizione delle attività ove sia i titoli di debito sia i titoli di capitale saranno presenti in misura non eccedente il 50% del patrimonio del Fondo Interno. Per quanto attiene ai titoli di debito potranno essere acquistati strumenti finanziari di emittenti pubblici e privati sia italiani che esteri. Per quanto riguarda i titoli di capitale verranno privilegiati gli strumenti finanziari negoziati su mercati esteri rispetto a quello italiano, con particolare attenzione per quelli di emittenti operanti prevalentemente nei settori della sanità, della tutela dell'ambiente e del patrimonio artistico, delle telecomunicazioni e del "tempo libero". Il patrimonio del Fondo Interno potrà esser investito in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera. In ogni caso il controllore degli strumenti finanziari espressi in divisa estera e privi di copertura del rischio di cambio non potrà eccedere il 60% del patrimonio. Le politiche di investimento sopra indicate verranno poste in essere sulla base di valutazioni economico finanziarie orientate ad un orizzonte temporale di medio-lungo periodo senza tuttavia trascurare di cogliere le eventuali opportunità di breve termine.

Nel rispetto dei limiti di legge potranno esser effettuate sia operazioni in "contratti derivati" finalizzate alla ottimale gestione del fondo, sia investimenti in strumenti finanziari non quotati. Resta comunque ferma la facoltà di:

- Realizzare le politiche di investimento anche mediante l'acquisto di quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivi del risparmio come ad esempio, fondi comuni di tipo aperto, SICAV, fondi comuni di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo; verranno privilegiati gli OICR di tipo aperto.
- Detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide.

Azuritalia Vita Spa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti - entro il limite massimo del 10 per cento delle attività del Fondo - destinati a fronteggiare, in relazione ad esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria" del Fondo stesso.

La durata dei prestiti assunti deve essere correlata alle finalità dell'indebitamento e comunque non superiore a 6 mesi. Ove si acceda a forme di indebitamento a vista, il relativo utilizzo deve caratterizzarsi per un elevato grado di elasticità.

### **15. Criterio di investimento del Fondo Interno Azur Multimanager Dynamic**

La gestione del Fondo Interno Azur Multimanager Dynamic ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio molto alto e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata verso l'acquisizione di titoli di capitale emessi da soggetti privati, negoziati presso i mercati regolamentati dei paesi aderenti all'OCSE; il Fondo si caratterizza tuttavia per l'assenza di preordinate allocazioni geografiche o settoriali dei titoli di capitale; la conseguente natura di Fondo de-specializzato incrementa, presumibilmente, le caratteristiche di volatilità di breve periodo di Azur Multimanager Dynamic rispetto ad un Fondo azionario tradizionale diversificato. L'attuazione di tale politica di investimento verrà realizzata mediante una composizione delle attività ove i titoli di capitale saranno presenti anche in misura pari al 100% del patrimonio del Fondo Interno.

Per quanto riguarda i titoli di capitale verranno utilizzati strumenti finanziari negoziati sia su mercati esteri che su quello italiano, e potranno esser concentrati su un numero ristretto di emittenti o settori economici in relazione alle attese circa il futuro andamento dell'economia e dei mercati finanziari.

Per quanto attiene ai titoli di debito potranno essere acquistati strumenti finanziari di emittenti pubblici e privati sia italiani che esteri negoziati presso i mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'OCSE. Il patrimonio del Fondo Interno potrà esser investito in strumenti finanziari espressi in euro e/o in valuta estera e questi ultimi potranno rappresentare anche il 100% del patrimonio del Fondo.

Nel rispetto dei limiti di legge potranno esser effettuate sia operazioni in "contratti derivati" finalizzate alla ottimale gestione del fondo, sia investimenti in strumenti finanziari non quotati. Resta comunque ferma la facoltà di:

- Realizzare le politiche di investimento anche mediante l'acquisto di quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivi del Risparmio come ad esempio, fondi comuni di tipo aperto, SICAV, fondi comuni di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del Fondo; verranno privilegiati gli OICR di tipo aperto.
- Detenere una parte del patrimonio del Fondo in disponibilità liquide.

Azuritalia Vita Spa può, nell'esercizio dell'attività di gestione, assumere prestiti - entro il limite massimo del 10 per cento delle attività del Fondo - destinati a fronteggiare, in relazione ad esigenze di investimento o disinvestimento degli averi del Fondo, sfasamenti temporanei nella gestione della "tesoreria" del Fondo stesso.

La durata dei prestiti assunti deve essere correlata alle finalità dell'indebitamento e comunque non superiore a 6 mesi. Ove si acceda a forme di indebitamento a vista, il relativo utilizzo deve caratterizzarsi per un elevato grado di elasticità.

### **16. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked IV**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked IV ha l'obiettivo di conseguire, alla naturale scadenza indicata all'art.1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento prevalentemente orientata all'acquisizione di titoli di debito "strutturati" conformi alla normativa vigente.

Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri).

I titoli di debito "strutturati" acquistabili dal Fondo Azur Equity Linked IV avranno queste caratteristiche:

1. saranno emessi da emittenti privati;
2. saranno negoziati su mercati regolamentati di Paesi aderenti all'Ocse;
3. potranno esser espressi in Euro e/o in valuta estera.

Tali titoli di debito "strutturati" potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo e tale limite di investimento potrà esser raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè

il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo. Nell'attuazione della politica di investimento del Fondo Azur Equity Linked IV potranno inoltre essere acquistati titoli di debito e titoli di capitale nonché, nel rispetto dei limiti di legge, strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo. Resta comunque ferma la facoltà di realizzare la politica di investimento mediante l'acquisto di quote di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto. Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **17. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked V**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked V ha l'obiettivo di conseguire, alla naturale scadenza indicata all'art.1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento orientata all'acquisizione di titoli di debito "strutturati" conformi alla normativa vigente.

Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri).

I titoli di debito "strutturati" acquistabili dal Fondo Azur Equity Linked V avranno queste caratteristiche:

1. saranno emessi da emittenti privati;
2. saranno negoziati su mercati regolamentati di Paesi aderenti all'Ocse;
3. potranno essere espressi in Euro e/o in valuta estera.

Tali titoli di debito "strutturati" potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio del fondo e tale limite di investimento potrà essere raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Nell'attuazione della politica di investimento del Fondo Azur Equity Linked V potranno inoltre essere acquistati titoli di debito e titoli di capitale nonché, nel rispetto dei limiti di legge, strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo.

Resta comunque ferma la facoltà di realizzare la politica di investimento mediante l'acquisto di quote di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) aventi caratteristiche compatibili con la politica di investimento del fondo. Relativamente a questi ultimi verranno privilegiati quelli mobiliari di tipo aperto.

Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **18. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Equity Linked VI**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Equity Linked VI ha l'obiettivo di conseguire, alla scadenza della durata indicata all'art. 1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo prevalentemente azionario, proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti. A tal fine viene perseguita una strategia di investimento principalmente orientata all'acquisizione di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) azionari o bilanciati unitamente a titoli di debito nel rispetto dei limiti di legge.

I titoli di capitale potranno raggiungere fino al 100% del patrimonio del fondo.

La realizzazione della politica di investimento potrà essere raggiunta anche tramite il conferimento di deleghe gestionali a soggetti autorizzati a svolgere attività di "gestione di portafoglio di investimento" per conto terzi. La protezione del capitale può essere realizzata mediante l'acquisto di garanzie presso soggetti pubblici o privati.

Azuritalia Vita S.p.A. comunque non garantisce né un rendimento minimo del fondo interno Azur Equity Linked VI né la restituzione del capitale.

Nell'attuazione della politica di investimento del fondo Azur Equity Linked VI potranno inoltre essere acquistati strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo. Il fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **19. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Capitale Subito**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Capitale Subito ha l'obiettivo di conseguire, alla scadenza della durata indicata all'art. 1 del presente regolamento, l'incremento del capitale investito mediante investimenti di tipo azionario e obbligazionario. Per perseguire tale obiettivo gli investimenti saranno orientati verso titoli di debito emessi da soggetti pubblici o privati e verso l'acquisizione di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) azionari o bilanciati ovvero di titoli di capitale nel rispetto dei limiti di legge.

Nell'attuazione di tale politica di investimento i titoli di debito potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio e questo limite potrà essere raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del fondo.

Azuritalia Vita S.p.A. comunque non garantisce né un rendimento minimo del fondo interno Azur Capitale Subito né la restituzione del capitale.

Potranno inoltre essere acquistati strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo. Il fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **20. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Capitale Subito II**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Capitale Subito II ha l'obiettivo di conseguire, alla scadenza della durata indicata all'art. 1 del presente regolamento, l'incremento del capitale conferito mediante investimenti di tipo azionario e obbligazionario. Per perseguire tale obiettivo gli investimenti saranno orientati verso titoli di debito emessi da soggetti pubblici e privati e verso l'acquisizione di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) azionari o bilanciati ovvero di titoli di capitale nel rispetto dei limiti di legge.

Nell'attuazione di tale politica di investimento i titoli di debito potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio e questo limite potrà essere raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Azuritalia Vita S.p.A. comunque non garantisce né un rendimento minimo del fondo interno Azur Capitale Subito II né la restituzione del capitale.

Potranno inoltre essere acquistati strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo. Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

#### **21. Criterio di investimento del Fondo Interno Chiuso Azur Capitale Subito III**

La gestione del fondo interno chiuso Azur Capitale Subito III ha l'obiettivo di conseguire, alla scadenza della durata indicata all'art. 1 del presente regolamento, l'incremento del capitale conferito mediante investimenti di tipo azionario e obbligazionario. Per perseguire tale obiettivo gli investimenti saranno orientati verso titoli di debito emessi da soggetti pubblici e privati e verso l'acquisizione di OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) azionari o bilanciati ovvero di titoli di capitale nel rispetto dei limiti di legge.

Nell'attuazione di tale politica di investimento i titoli di debito potranno essere presenti anche nella misura del 100% del patrimonio e questo limite potrà essere raggiunto anche tramite una o più emissioni dello stesso emittente; ne consegue che ogniqualvolta l'investimento sia concentrato su un'unica emissione/emittente si verifica un innalzamento del "rischio di controparte" (cioè il rischio di mancato o parziale rimborso del titolo/titoli di debito "strutturato/strutturati") derivante dall'assenza di diversificazione nell'investimento del Fondo.

Azuritalia Vita S.p.A. comunque non garantisce né un rendimento minimo del fondo interno Azur Capitale Subito III né la restituzione del capitale.

Potranno inoltre essere acquistati strumenti finanziari non quotati e strumenti finanziari derivati finalizzati alla ottimale gestione del fondo. Il Fondo potrà infine detenere una parte del patrimonio in disponibilità liquide e altri strumenti monetari.

**NOTA INFORMATIVA**  
**Assicurazione a Vita Intera a premio libero**  
**(Contraente persona fisica)**

**Terminologia**

Società:	l'impresa assicuratrice; Azuritalia Vita S.p.A..
Contraente:	chi sottoscrive il contratto con la Società (persona fisica di età non inferiore a 18 anni).
Assicurato:	la persona sulla cui vita è stipulato il contratto.
Beneficiari:	coloro ai quali spettano le prestazioni.
Fondo Interno:	il Fondo scelto dal contraente tra quelli predisposti dalla Società, al momento della sottoscrizione del contratto, le cui caratteristiche sono indicate nell'apposito regolamento; esistono due categorie di Fondi Interni di seguito riportate: Fondi interni "aperti": si caratterizzano per la possibilità data ai contraenti di sottoscrivere il contratto in ogni momento, effettuare versamenti aggiuntivi nonché effettuare trasferimenti verso altri fondi aperti Fondi interni "chiusi": possono essere sottoscritti solo per un periodo definito (comunicato di volta in volta da Azuritalia Vita S.p.A. tramite apposito avviso di collocamento), hanno una durata definita al termine della quale vengono liquidati tramite la conversione automatica delle quote in circolazione nel fondo interno aperto a più basso profilo di rischio, non consentono il versamento di premi aggiuntivi e non possono essere oggetto di trasferimento da altri fondi interni siano essi aperti o chiusi. Al loro interno i Fondi interni chiusi sono ulteriormente classificati in: - Fondi interni chiusi di tipo "Equity Linked"; - Fondi interni chiusi di tipo "Capitale Subito".

**LEGGERE ATTENTAMENTE TUTTA LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA POLIZZA**

La presente nota informativa ha lo scopo di fornire tutte le informazioni preliminari necessarie al Contraente per poter sottoscrivere l'assicurazione prescelta con cognizione di causa e fondatezza di giudizio.

L'informativa pre-contrattuale e in corso di contratto relativa alla tipologia di polizza di seguito descritta è regolata da specifiche disposizioni emanate dall'Isvap. La presente nota informativa non è soggetta al preventivo controllo dell'Isvap.

**1. Informazioni relative alla Società**

1.1 Denominazione sociale, forma giuridica ed indirizzo.

AZURITALIA VITA S.p.A. - Compagnia di Assicurazioni autorizzata all'esercizio delle Assicurazioni sulla vita, Assicurazioni sulla vita connesse con fondi d'investimento, operazioni di Capitalizzazione e gestione di Fondi Collettivi. Sede Legale e Direzione: Via Mirabello, 2 - 42100 Reggio Emilia - Italia.

**2. Informazioni relative all'assicurazione Unit Linked**

Le assicurazioni del tipo "unit linked" hanno la caratteristica di prevedere prestazioni direttamente collegate al valore delle quote di un Fondo interno della Società.

Pertanto le assicurazioni "unit linked" comportano rischi finanziari a carico dei Contraenti riconducibili alle possibili variazioni del valore unitario delle quote le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il Fondo interno investe. In considerazione di tali rischi di natura finanziaria, l'importo liquidabile in caso di decesso o in caso di riscatto potrà essere inferiore al premio versato.

In particolare, con riferimento ai fondi interni "chiusi", tenuto conto che l'attività di investimento può realizzarsi anche con uno ovvero con un numero limitato di strumenti finanziari con conseguente significativa riduzione della diversificazione del patrimonio investito, si ha un aumento del rischio, con particolare riferimento al cosiddetto rischio controparte, che si concretizza nel possibile mancato rimborso, totale o parziale, delle attività finanziarie da parte del soggetto emittente.

Per gli strumenti finanziari espressi in valute diverse dall'euro, si aggiungeranno i rischi derivanti dalle oscillazioni dei tassi di cambio.

**2.1 Prestazioni**

L'assicurazione qui descritta è denominata Unit Linked.

La prestazione assicurata consiste nell'impegno della Società a pagare un capitale alla morte dell'Assicurato, agli aventi diritto o beneficiari, capitale che per il collegamento al valore di mercato del fondo interno, è variabile e non predeterminato.

L'importo di questo capitale è uguale al controvalore delle quote attribuite al contratto, acquisite con i premi versati, come descritto al successivo punto 2.6, maggiorato di un importo ottenuto applicando al capitale stesso una percentuale indicata nella seguente tabella in funzione degli anni compiuti dall'Assicurato al momento del decesso:

<u>Anni compiuti al decesso</u>	<u>Percentuale di aumento del capitale</u>
Tra 18 e 50 .....	1
Tra 51 e 70 .....	0.5
Tra 71 e 99 .....	0.25

Il rischio di morte è coperto qualunque possa essere la causa del decesso senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato. L'importo del capitale viene calcolato moltiplicando il numero delle quote attribuite al contratto per il loro valore unitario determinato nel così detto giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo alla data di ricezione della documentazione comprovante il decesso dell'Assicurato.

I rischi di investimento di natura finanziaria, ivi compreso quello di cambio, connessi alla sottoscrizione del presente contratto, sono riconducibili alle possibili variazioni del valore delle attività finanziarie che formano il patrimonio dei Fondi Interni e quindi del valore unitario delle quote. Pertanto il rischio conseguente alle oscillazioni del prezzo delle quote, e quindi al valore delle stesse, è a totale carico del Contraente.

Più in particolare Azuritalia Vita S.p.A. non copre il rischio di mancato rimborso totale o parziale delle attività finanziarie acquistate per la gestione dei fondi interni siano essi aperti ovvero chiusi; tale rischio rimane a totale carico del contraente.

**2.2 Opzioni**

Il presente contratto non prevede opzioni di conversione di capitale in rendita.

**2.3 Conclusione del contratto e Decorrenza degli effetti**

Il contratto è concluso e produce effetti nel momento in cui la Compagnia investe il premio nel fondo interno prescelto dal Contraente.

In particolare, per ciò che concerne i fondi interni aperti, gli effetti del contratto decorrono dal giorno di calcolo, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione della proposta;
- la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

Per ciò che concerne i fondi interni chiusi, gli effetti del contratto decorrono dal giorno di calcolo, relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione della proposta;
- la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione;
- sia terminato il periodo di collocamento del fondo medesimo indicato nell'"avviso di collocamento".

Sia il giorno di calcolo sia il giorno di riferimento sono determinati in base a quanto indicato all'art.7 del Regolamento.

Il Contraente viene a conoscenza dell'accettazione della Compagnia, e conseguentemente della conclusione del contratto, tramite lettera di "conferma conclusione contratto".

**2.4 Modalità di esercizio del diritto di recesso e di revoca della proposta**

Il Contraente ha la facoltà di esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dal momento in cui è informato dell'avvenuta conclusione del contratto tramite lettera di "conferma conclusione contratto".

Per esercitare tale diritto il Contraente deve inviare raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Azuritalia Vita S.p.A., Via Mirabello 2 42100 Reggio Emilia. La notifica del recesso libera le parti da qualunque obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24 del giorno in cui Azuritalia Vita S.p.A. ha ricevuto la lettera raccomandata.

L'importo che verrà restituito al Contraente sarà uguale al cumulo dei premi pagati diminuito della differenza, se positiva, tra il valore del contratto alla decorrenza e quello del medesimo ottenuto sulla base dei valori unitari delle quote dei fondi interni nonché del numero delle quote attribuite al contratto stesso alla data di notifica del recesso.

I valori unitari delle quote dei fondi interni sono determinati il giorno di calcolo, così come definito all'art.7 del Regolamento, relativo al primo giorno di riferimento successivo alla medesima data di notifica.

Prima della data di conclusione del contratto è facoltà del Contraente annullare la proposta, mediante raccomandata con ricevuta di ritorno alla sede di Azuritalia Vita S.p.A via Mirabello 2 42100 Reggio Emilia, e in tal caso, se già versato, viene restituito l'importo del premio corrisposto.

## 2.5 Durata del contratto

Il presente contratto non prevede durata determinata e fissa in quanto si estingue all'avvenuto decesso dell'Assicurato.

## 2.6 Modalità del versamento dei premi

Il versamento dei premi può essere effettuato con le seguenti modalità:

- mediante assegno circolare o bancario intestato a Azuritalia Vita S.p.A. -Unit Linked con clausola di non trasferibilità; ovvero

- mediante bonifico bancario presso uno dei seguenti istituti bancari:

- Credito Emiliano sul conto corrente n. 046/010/99700 intestato a Azuritalia Vita S.p.A. -Unit Linked;
- Banca dei Laghi sul conto corrente n. 891/010/664 intestato a Azuritalia Vita S.p.A. -Unit Linked;
- Banca Euromobiliare sul conto corrente n. 835/010/193 intestato a Azuritalia Vita S.p.A. -Unit Linked;
- Banca del Garda sul conto corrente n. 862/010/13909 intestato a Azuritalia Vita S.p.A. -Unit Linked;
- Banca di Latina sul conto corrente n. 925/010/760 intestato a Azuritalia Vita S.p.A. - Unit Linked.

In ogni caso gli assegni si intendono incassati "salvo buon fine", in caso di mancato incasso a qualunque titolo, la Società, ove il Contraente non provveda entro 5 giorni dalla comunicazione anche verbale del mancato incasso a pagare il premio assicurativo mediante bonifico bancario, provvederà a liquidare le quote attribuite al contratto, che pertanto si intenderà nullo dall'origine, fatta salva la possibilità per la Società di esperire tutte le azioni legali consentite per il recupero di eventuali ulteriori danni.

La Società si riserva, a suo imprescindibile giudizio, di non accettare ulteriori premi.

## 2.7 Informazioni sui premi

L'entità del premio viene stabilita dal Contraente. In ogni caso il premio deve non essere inferiore a 5.164,57 euro, sia in sede di sottoscrizione sia in caso di versamenti successivi (consentiti solo per i fondi aperti).

## 2.8 Valorizzazione dei premi

L'importo del premio che viene investito nel Fondo Interno prescelto dal Contraente in sede di sottoscrizione della proposta ovvero, ove consentito, di versamento aggiuntivo è pari al premio versato al netto delle commissioni sui premi versati e dei diritti di emissione illustrati ai successivi punti 2.9.2 e 2.9.1. Il numero delle quote da attribuire in sede di sottoscrizione viene determinato dividendo l'importo del premio investito per il valore unitario della quota relativo al giorno di decorrenza del contratto. Il giorno di decorrenza, ove il contraente abbia scelto un fondo interno "aperto", è il giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito indicate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione del contratto;
- la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione.

Il giorno di decorrenza, ove il contraente abbia scelto un fondo interno "chiuso", è il giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui si siano verificate tutte le condizioni di seguito elencate:

- la Società ha ricevuto notizia certa della sottoscrizione del contratto;
- la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso;
- siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione;
- sia terminato il periodo di collocamento del fondo medesimo indicato nell'avviso di collocamento.

In caso di versamento successivo, su un fondo interno "aperto", il numero delle quote da attribuire viene determinato dividendo l'importo del premio investito per il valore unitario della quota determinato nel giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al giorno in cui la Società ha ricevuto notizia certa dell'avvenuto incasso e siano decorsi i termini di valuta riconosciuti ai mezzi di pagamento indicati nella proposta di assicurazione. Le regole relative alla valorizzazione del patrimonio netto dei Fondi Interni e del calcolo del valore unitario delle quote sono riportate al successivo punto 3.2 della presente nota informativa.

## 2.9 Costi a carico del Contraente

Oltre alle spese che gravano sui fondi indicate al paragrafo 3.4. della presente nota informativa sono a carico del Contraente i seguenti costi

### 2.9.1 diritti di emissione

Tali diritti sono prelevati, al momento della conclusione del contratto o successivamente nel caso di versamenti aggiuntivi, dal premio versato e sono pari a 12,91 euro.

### 2.9.2 commissioni sui premi versati

Sono prelevate da ciascun premio versato al netto dei diritti di emissione e vengono determinate in base alle regole sottoindicate:

<u>Ammontare del singolo premio versato</u>	<u>% di commissione applicata sull'intero premio versato al netto dei diritti di emissione</u>
---	--

#### • Fondi interni aperti

Fino a 258.228,45 euro ..... 3.5

Oltre 258.228,45 fino a 516.456,90 euro ..... 1.5

Oltre 516.456,90 euro ..... 0.5

#### • Fondi interni chiusi

-Fondi di tipo "Equity Linked"

Fino a 516.456,90 euro ..... 1.5

Oltre 516.456,90 euro ..... 0.5

- Fondi di tipo "Capitale Subito"

7% su tutto il premio versato al netto dei diritti di emissione

### 2.9.3 diritti di arbitraggio

Sono prelevati dal controvalore risultante dal disinvestimento delle quote dal fondo di uscita al momento della loro conversione in quote dal fondo di entrata e ammontano a 25,82 euro.

Tali commissioni non verranno prelevate in caso di conversione automatica dei fondi chiusi in fondi aperti previsto all'art.13 delle Condizioni di Assicurazione.

### 2.9.4 commissioni di liquidazione

Sono applicate ad ogni pagamento del capitale per riscatto e ammontano a 12,91euro.

## 2.10 Liquidazione anticipata delle quote - riscatto

Il Contraente può richiedere, trascorsi almeno 6 mesi dalla decorrenza degli effetti, la liquidazione anticipata, totale o parziale, del contratto esercitando il diritto di riscatto.

Il capitale liquidabile in caso di riscatto totale è uguale al controvalore delle quote attribuite al contratto al netto delle commissioni di liquidazione di cui al punto 2.9.4 della presente nota informativa. Detto controvalore, è determinato in base al valore unitario delle quote determinato nel giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al ricevimento da parte della Società della richiesta di riscatto firmata dal Contraente.

Il riscatto parziale è concesso a condizione che il controvalore delle quote rimanenti sul contratto sia almeno di 5164,57 euro.

In considerazione, tra l'altro:

- della necessità di valorizzare comunque il patrimonio del fondo su base di prezzi significativi e tali da esprimere il presumibile valore di realizzo;
- di situazioni in cui le richieste di liquidazione per la loro entità richiederebbero smobilizzi tali che, tenuto conto della situazione del mercato, potrebbero recare pregiudizio all'interesse dei contraenti;
- delle particolari caratteristiche di eventuali strumenti finanziari "strutturati" utilizzati per realizzare gli obiettivi di investimento nonché delle possibili temporanee inefficienze dei mercati di tali strumenti finanziari;
- in genere, di circostanze che non consentano la regolare determinazione del calcolo del valore unitario della quota o del patrimonio netto di un Fondo Interno;

Azuritalia Vita S.p.A. si riserva il diritto di posticipare l'operazione di disinvestimento e quindi la liquidazione del capitale, per un periodo non superiore a 45 giorni dalla ricezione della relativa richiesta. Le richieste di riscatto ricevute nel periodo di differimento di cui al capoverso precedente si intendono pervenute, ai fini della liquidazione, alla scadenza del periodo stesso.

La richiesta può essere fatta tramite il soggetto collocatore od inviata direttamente alla Società mediante lettera raccomandata. Il Contraente può ottenere informazioni sul valore di liquidazione delle quote telefonando al 0522 452701. Va comunque tenuto presente che l'eventuale risoluzione anticipata del contratto potrebbe comportare il mancato

recupero dell'ammontare totale dei premi versati.

### 2.11 Pagamenti della Società

I pagamenti dovuti dalla Società, vengono effettuati entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione necessaria alla liquidazione stessa. Nel caso che tale limite temporale venga superato, la Società si impegna a riconoscere gli interessi di mora calcolati al tasso di interesse legale. Si precisa che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in un anno da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda.

La documentazione che deve essere prodotta, per ogni ipotesi di liquidazione, è elencata all'art.10 "liquidazioni" delle condizioni di assicurazione.

### 2.12 Indicazioni generali relative al regime fiscale applicabile

Imposta sui premi: non sono previste imposte sui premi.

Detrazione fiscale dei premi: i premi versati non sono fiscalmente detraibili.

Tassazione delle somme assicurate: le somme corrisposte in dipendenza di assicurazione sulla vita:

- sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni, se corrisposte in caso di morte dell'assicurato;

- negli altri casi, se corrisposte in forma di capitale, sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva; l'imposta è pari al 12,50% , corretta in aumento dal meccanismo dell'equalizzatore, della differenza fra la somma dovuta e l'ammontare dei premi pagati.

### 2.13 Regole relative all'esame dei reclami

Il Cliente che non si ritenga pienamente soddisfatto del servizio ricevuto, può esporre le sue ragioni alla Società (Ufficio reclami) che è in ogni caso a disposizione per fornire tutti i chiarimenti utili. Il recapito dell'Ufficio Reclami è Via Mirabello, 2 - 42100 Reggio Emilia, tel. 0522/452701. E' comunque facoltà del cliente presentare reclamo all'ISVAP (Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di interesse Collettivo), con sede in Via Del Quirinale 21, 00187 Roma, quale organo a ciò preposto.

### 2.14 Legislazione applicabile

Al contratto si applica la legge italiana. Le parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da applicare, sulla quale comunque prevarranno le norme imperative di diritto italiano.

### 2.15 Lingua utilizzabile

Il contratto viene redatto in lingua italiana: le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da utilizzare.

## 3. Informazioni relative ai fondi interni

### 3.1 Scelta del Fondo Interno: strumenti finanziari e profilo di rischio/rendimento

All'atto della sottoscrizione della proposta il Contraente deve scegliere il Fondo Interno in cui verrà investito il premio unico. Gli strumenti finanziari che compongono i fondi interni sono scelti da Azuritalia Vita S.p.A. in conformità alle norme previste dal D.lgs n. 174/95 e dalle regole predisposte dall'ISVAP. E' fondamentale valutare attentamente la tipologia degli strumenti finanziari in cui i Fondi Interni possono investire, con i relativi limiti, per apprezzarne i diversi profili di rischio/rendimento e, quindi, per scegliere il fondo interno più rispondente alle proprie esigenze. Di seguito vengono indicati i limiti minimi e massimi entro i quali ciascun Fondo Interno può investire nelle diverse tipologie di strumenti finanziari.

Fondo	Titoli di debito	Titoli di capitale	Strumenti finanziari in valuta senza copertura del rischio cambio
Azur Sicurezza	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 20	min. 0 - max. 25
Azur Equilibrio	min. 0 - max. 60	min. 0 - max. 60	min. 0 - max. 60
Azur Crescita	min. 0 - max. 40	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked II	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked III	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked IV	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked V	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Equity Linked VI	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Capitale Subito	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Capitale Subito II	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Capitale Subito III	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100
Azur Multimanager Evergreen	min. 0 - max. 50	min. 0 - max. 50	min. 0 - max. 60
Azur Multimanager Dynamic	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100	min. 0 - max. 100

Si fornisce di seguito una sintetica descrizione dei rischi connessi alle varie tipologie di titoli distinguendo innanzitutto fra titoli di capitale (i titoli più diffusi di tale categoria sono le azioni) e titoli di debito (tra i più diffusi si ricordano i titoli di stato, le obbligazioni ed i certificati di deposito).

A parità di altre condizioni, un titolo di capitale è più rischioso di un titolo di debito, in quanto la remunerazione spettante è maggiormente legata all'andamento economico della Società. Il prezzo delle azioni, infatti, riflette le aspettative del mercato circa le prospettive di guadagno dell'emittente.

Il portatore di titoli di debito, invece, rischierà di non essere remunerato ovvero di subire perdite in conto capitale, solo in caso di dissesto finanziario dell'ente emittente.

Sia i titoli di capitale sia quelli di debito, sono soggetti a rischi di carattere "sistematico", connessi all'andamento dei mercati di riferimento.

I titoli di capitale risentiranno quindi dell'andamento dei mercati azionari sui quali sono negoziati, mentre la remunerazione dei titoli di debito potrà subire variazioni in relazione alle fluttuazioni dei tassi d'interesse di mercato. Questi ultimi si ripercuotono sui prezzi (e quindi sui rendimenti) di tali titoli in modo tanto più accentuato, soprattutto nel caso di titoli a tasso fisso, quanto più lunga è la loro vita residua (intendendosi per vita residua il periodo di tempo fino alla data di scadenza del titolo).

La parte del patrimonio investita in titoli esteri comporta ulteriori elementi di rischio, riconducibili, innanzitutto, alla volatilità del rapporto di cambio tra la divisa di riferimento del Fondo e la divisa estera in cui è denominato l'investimento.

Tale volatilità può condizionare il risultato complessivo dell'investimento, tenuto conto che i rapporti di cambio con le divise di molti paesi, in particolare di quelli in via di sviluppo, sono altamente instabili. Inoltre, le operazioni su mercati esteri, in particolare su quelli emergenti, potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi.

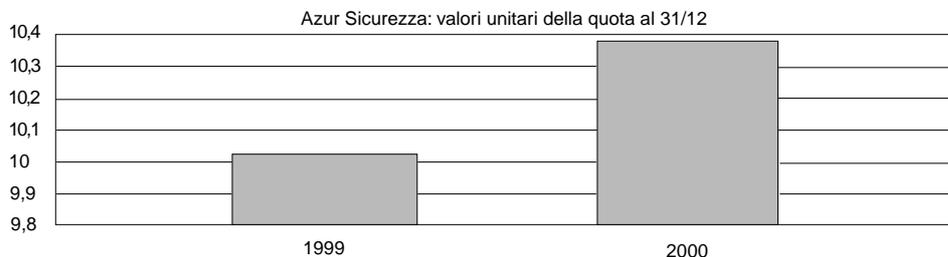
Tali mercati, infatti, potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico - finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti. Per gli investimenti in titoli non quotati, la difficoltà di reperire una controparte può determinare un basso livello di liquidità dell'investimento (intendendosi per liquidità l'attitudine di un titolo a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore).

L'assenza di una quotazione ufficiale, inoltre, rende complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione è rimessa a valutazioni discrezionali. I Fondi Interni possono inoltre acquistare quote di OICR, anche di tipo chiuso.

Il rischio connesso a tale forma di investimento è di tipo indiretto, essendo rappresentato dalla specializzazione, con conseguente profilo di rischio, del fondo prescelto.

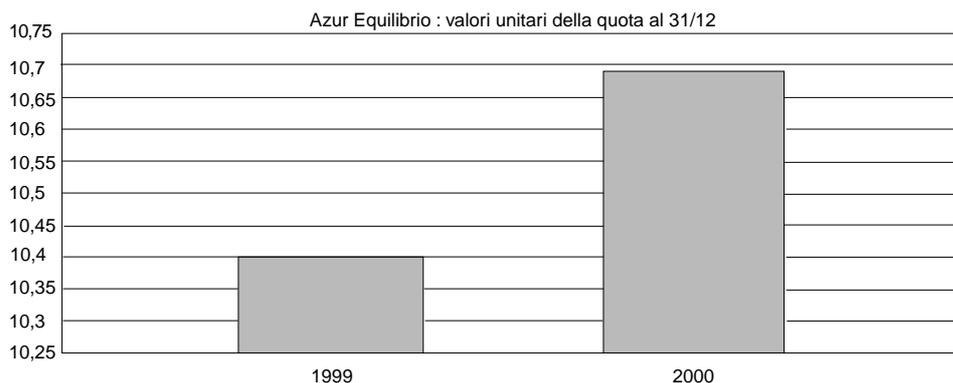
Il Fondo Interno Azur Sicurezza ha per obiettivo la rivalutazione del capitale investito con un profilo di rischio basso e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di medio periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia prevalentemente investito in titoli di debito;
- siano privilegiati, gli emittenti pubblici e privati dei Paesi aderenti all'Ocse, con prevalenza degli emittenti italiani;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera e privi di copertura del rischio di cambio non superino il 25% del valore del patrimonio.



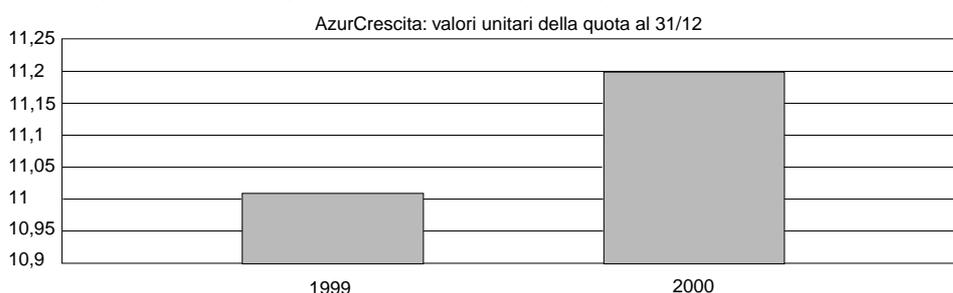
Il Fondo Interno Azur Equilibrio ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio medio - alto e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di medio - lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito in modo bilanciato tra titoli di debito e titoli di capitale;
- siano privilegiati, per ciò che concerne i titoli di debito, gli emittenti pubblici italiani;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera e privi di copertura del rischio di cambio non superino il 60% del valore del patrimonio.



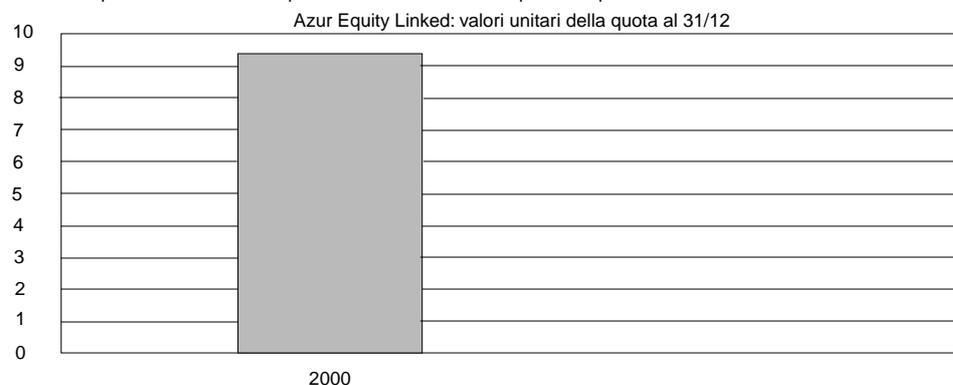
Il Fondo Interno Azur Crescita ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio alto e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito principalmente in titoli di capitale;
- siano privilegiati i titoli di capitale emessi da soggetti privati negoziati sui mercati regolamentati dei Paesi aderenti all'Ocse;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



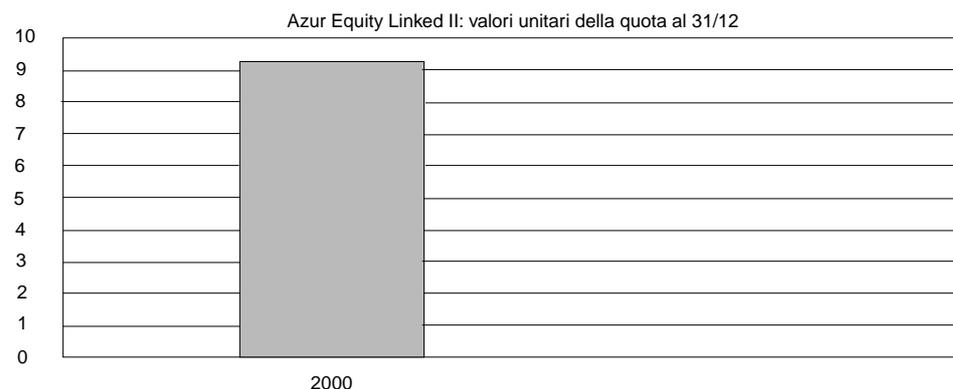
Il Fondo Interno Azur Equity Linked ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito principalmente in titoli di debito "strutturati", conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri);
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



Il Fondo Interno Azur Equity Linked II ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

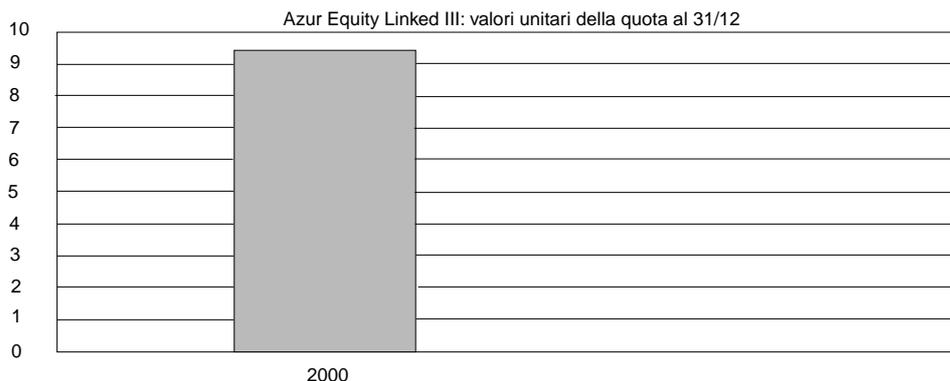
- il patrimonio sia investito principalmente in titoli di debito "strutturati", conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri);
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



Il Fondo Interno Azur Equity Linked III ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito principalmente in di titoli di debito "strutturati", conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri);

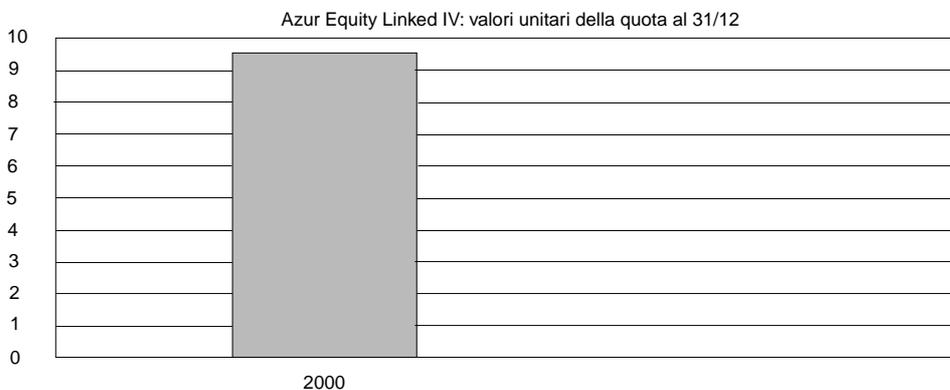
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



Il Fondo Interno Azur Equity Linked IV ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito principalmente in di titoli di debito "strutturati", conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri);

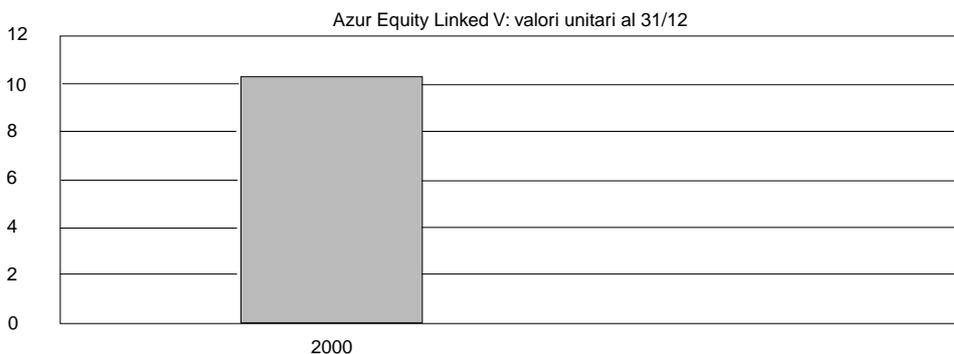
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



Il Fondo Interno Azur Equity Linked V ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito anche in di titoli di debito "strutturati", conformi alla normativa vigente. Tali titoli di debito, mediante l'incorporazione di uno o più strumenti finanziari derivati, hanno l'obiettivo di offrire alla scadenza, oltre al rimborso del capitale, un rendimento finanziario che, al netto dei costi impliciti per la protezione del capitale investito, sarà correlato totalmente o parzialmente all'andamento di uno o più indici di Borsa (italiani e/o esteri) ovvero di uno o più strumenti finanziari (italiani e/o esteri) espressivi dell'andamento dei mercati azionari (italiano e/o esteri);

- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



Il fondo interno Azur Equity Linked VI ha per obiettivo l'incremento del capitale investito proteggendo nel contempo il valore delle somme versate dai contraenti, e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che :

- il patrimonio sia investito prevalentemente in OICR (organismi di investimento collettivi del risparmio come ad esempio fondi comuni mobiliari di tipo aperto e fondi comuni mobiliari di tipo chiuso e fondi immobiliari) azionari o bilanciati, con la possibilità di raggiungere il 100% del patrimonio del fondo, unitamente a titoli di debito

- venga perseguita la protezione del capitale anche mediante l'acquisto di garanzie presso soggetti pubblici e privati.

- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possono essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.

Si evidenzia infine che la realizzazione della politica di investimento potrà essere raggiunta anche tramite il conferimento di deleghe gestionali a soggetti terzi autorizzati a svolgere l'attività di gestione di portafogli di investimento.

Il fondo interno Azur Capitale Subito ha per obiettivo l'incremento del capitale investito e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Nel perseguimento di tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che :

- il patrimonio sia investito in titoli di debito ovvero in titoli di capitale emessi da soggetti pubblici o privati;

- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.

Il fondo interno Azur Capitale Subito II ha per obiettivo l'incremento del capitale investito e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Nel perseguimento di tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che :

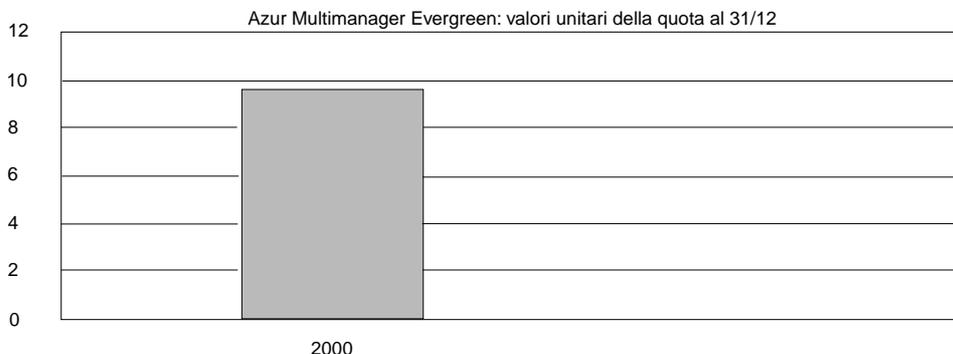
- il patrimonio sia investito in titoli di debito ovvero in titoli di capitale emessi da soggetti pubblici o privati;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.

Il fondo interno Azur Capitale Subito III ha per obiettivo l'incremento del capitale investito e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di lungo periodo. Nel perseguimento di tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che :

- il patrimonio sia investito in titoli di debito ovvero in titoli di capitale emessi da soggetti pubblici o privati;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.

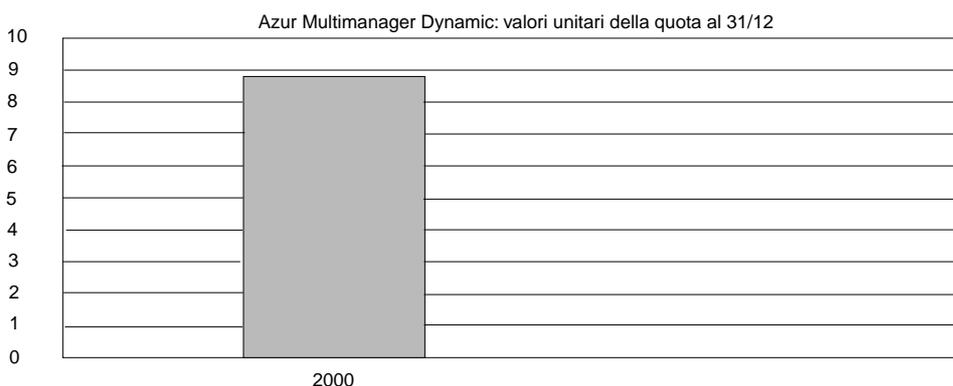
Il Fondo Interno Azur Multimanager Evergreen ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio medio - alto e risulta coerente per un orizzonte temporale di investimento di medio - lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito in modo bilanciato tra titoli di debito e titoli di capitale;
- siano privilegiati i titoli di capitale negoziati su mercati esteri con particolare attenzione per gli emittenti operanti prevalentemente nei settori della sanità, della tutela dell'ambiente e del patrimonio artistico, delle telecomunicazioni e del "tempo libero";
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera e privi di copertura del rischio di cambio non superino il 60% del valore del patrimonio.



Il Fondo Interno Azur Multimanager Dynamic ha per obiettivo la crescita del capitale investito con un profilo di rischio molto alto e risulta coerente con un orizzonte temporale di investimento di medio-lungo periodo. In coerenza con tali obiettivi la politica di investimento sarà orientata in modo tale che:

- il patrimonio sia investito principalmente in titoli di capitale (eventualmente concentrati su un numero ristretto di emittenti o settori economici);
- siano privilegiati gli emittenti pubblici e privati dei Paesi aderenti all'Ocse, senza però preordinate allocazioni geografiche o settoriali;
- gli strumenti finanziari espressi in valuta estera possano essere totalmente privi di coperture del rischio di cambio.



### 3.2 Patrimonio netto del Fondo Interno e valore unitario delle quote

Il patrimonio netto è costituito dalle attività finanziarie in cui il Fondo Interno è investito, al netto delle eventuali passività, valutate a valore corrente così come descritto all'art.6 del relativo Regolamento. Il patrimonio netto del Fondo Interno è suddiviso in quote, tutte di uguale valore e con uguali diritti.

La Società calcola settimanalmente per ogni fondo interno, nel così detto "giorno di calcolo", il valore unitario delle quote, dividendo il valore complessivo netto di ciascun fondo interno per il numero di quote in circolazione, entrambi relativi al lunedì di ogni settimana o, se festivo, al giorno lavorativo immediatamente successivo, che viene pertanto definito come "giorno di riferimento"; tale calcolo non verrà effettuato nei giorni festivi.

In ogni caso l'ultimo giorno di borsa aperta dell'anno è definito sempre come giorno di riferimento.

In considerazione, tra l'altro:

- della necessità di valorizzare comunque il patrimonio del fondo su base di prezzi significativi e tali da esprimere il presumibile valore di realizzo;
- di situazioni in cui le richieste di liquidazione per la loro entità richiederebbero smobilizzi tali che, tenuto conto della situazione del mercato, potrebbero recare pregiudizio all'interesse dei contraenti;
- delle particolari caratteristiche di eventuali strumenti finanziari "strutturati" utilizzati per realizzare gli obiettivi di investimento nonché delle possibili temporanee inefficienze dei mercati di tali strumenti finanziari;
- in genere, di circostanze che non consentano la regolare determinazione del calcolo del valore unitario della quota o del patrimonio netto di un Fondo Interno;

Azuritalia Vita S.p.A. potrà e ciò nell'esclusivo interesse dei partecipanti, posticipare il "giorno di riferimento" e dunque il giorno di calcolo nonché la determinazione del valore unitario della quota e/o del valore complessivo netto di ciascun fondo.

Al cessare di tali situazioni, la Società si adopererà per determinare il valore unitario della quota nonché del patrimonio netto del Fondo Interno e provvederà alla loro divulgazione. La Società può inoltre sospendere la determinazione del valore unitario della quota nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo Interno.

Nei primi 15 giorni di operatività di ciascun Fondo interno "aperto", il valore unitario della quota è fissato in 10 Euro, mentre il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno "chiuso" in sede di collocamento è anch'esso fissato in 10 Euro.

I valori unitari delle quote vengono pubblicati su un quotidiano a diffusione nazionale, fatta eccezione per i Fondi interni chiusi del tipo "Capitale Subito" per i quali tali valori potranno essere richiesti in qualsiasi momento presso il soggetto collocatore ovvero ad Azuritalia spa .

### 3.3 Trasferimento fra Fondi Interni

Trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza, il Contraente ha la facoltà di trasferire il controvalore della totalità delle quote da un fondo interno aperto o chiuso ad un altro aperto. Per tale operazione Azuritalia Vita S.p.A. trattiene i diritti di arbitraggio previsti al punto 2.9.3 della presente nota informativa e provvederà a disinvestire le quote attribuite al fondo interno di uscita e a convertire l'importo corrispondente, al netto di detti diritti di arbitraggio, in quote del fondo di entrata.

Tali attività verranno effettuate contestualmente il giorno di calcolo relativo al primo giorno di riferimento successivo al ricevimento della richiesta inviata e firmata dal contraente. A tal fine, nelle presenti condizioni di assicurazione, si deve intendere:

- Fondo di uscita: il fondo interno interessato dall'operazione di disinvestimento per arbitraggio.
- Fondo di entrata: il fondo interno aperto interessato dall'operazione di investimento dei controvalori derivanti dal fondo di uscita.

### 3.4 Oneri a carico del Fondo Interno

Sono a carico dei Fondi Interni le seguenti commissioni:

tipologia	importo percentuale annuo	periodicità di addebito	modalità di prelievo
Commissione di gestione	Azur Sicurezza: .....	0,60%	giornaliero dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
	Azur Equilibrio: .....	1,00%	
	Azur Crescita:.....	1,00%	
	Azur Equity Linked.....	0,24%	
	Azur Equity Linked II .....	1,00%	
	Azur Equity Linked III.....	1,00%	
	Azur Equity Linked IV.....	1,00%	
	Azur Equity Linked V.....	1,00%	
	Azur Equity Linked VI classe di attività A .....	1,50%	
	Azur Equity Linked VI classe di attività B .....	2,50%	
	Azur Multimanager Evergreen.....	2,50%	
	Azur Multimanager Dynamic .....	2,50%	
	Azur Capitale Subito.....	0,40%	
Azur Capitale Subito II.....	0,40%		
Azur Capitale Subito III.....	0,50%		
Spese di certificazione	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Spese pubblicazione valore quote	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Interessi passivi	Non predeterminato	giornaliero	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno
Oneri d'intermediazione	Non predeterminato	al loro manifestarsi	dal patrimonio di ciascun Fondo Interno

Ogni altra spesa e tassa eventualmente dovuta per legge

Gli attivi compresi nella classe di attività A del fondo interno chiuso Azur Equity Linked VI sono esclusivamente quelli di seguito indicati:

- Titoli di debito di emittenti pubblici o privati italiani
- Disponibilità liquide
- OICR armonizzati di tipo aperto appartenenti alla categoria dei "Fondi liquidità area Euro" così come determinata da Assogestioni.

Tutti gli altri strumenti finanziari sono ricompresi nella classe di attività B.

Si evidenzia infine che sui fondi possono gravare indirettamente commissioni di gestione o di intermediazione su strumenti finanziari oggetto di investimento. Tali commissioni possono essere totalmente o parzialmente riconosciute ad Azuritalia Vita S.p.A.

In particolare gli strumenti finanziari ad oggi utilizzati per la gestione professionale dei fondi interni prevedono commissioni d'intermediazione e di gestione di seguito elencate raggruppate per tipologia di strumenti finanziari:

Strumento finanziario	Commissioni d'intermediazione		Commissione di Gestione % su base annua		Commissione di Performance % su base annua	
	Min	Max	Min	Max	Min	Max
OICR liquidità	0	5 euro	0,65	0,804	0	0
OICR obbligazionari	0	5 euro	0,70	1,25	0	1
OICR azionari	0	5 euro	0,95	2,28	0	1

Sono a carico di Azuritalia Vita S.p.A. tutte le altre spese che quindi non gravano sul patrimonio dei fondi.

#### 4 Informazioni in corso di contratto

A seguito del versamento del primo premio, la Società invia al Contraente la lettera di "conferma conclusione contratto" con le seguenti informazioni:

- . numero di polizza;
- . data di decorrenza;
- . soggetto che ha collocato l'operazione;
- . fondo interno prescelto dal Contraente;
- . data valuta del mezzo di pagamento;
- . importo versato;
- . valore unitario della quota del fondo prescelto;
- . numero quote attribuite al contratto con riferimento al fondo prescelto.

Con periodicità annuale al Contraente viene inviata la Lettera di Informazione che indica il numero delle quote attribuite al contratto alla fine del periodo stesso, ed il valore, a tale data, delle prestazioni previste in polizza. Entro 90 giorni dalla chiusura di ciascun esercizio annuale viene messo a disposizione del pubblico, presso la sede della Società il rendiconto annuale della gestione di ciascun Fondo Interno, certificato da una società di revisione - iscritta all'albo di cui all'art.8 del D.P.R. 31 marzo 1975 n. 136 - che accerta la rispondenza al Regolamento del Fondo Interno ed il valore unitario delle quote alla fine dell'esercizio.

Inoltre al Contraente verrà tempestivamente inviata comunicazione delle eventuali variazioni intervenute, rispetto alle informazioni contenute nella presente nota informativa, che possano avere rilevanza per il contratto sottoscritto.

Reggio Emilia, novembre 2001