

distribuito da:



AGGRESSIVE TRADING
UNIT LINKED



Secondo quanto previsto in Nota Informativa al paragrafo "1.2 Fondi interni a cui è collegata la prestazione - Istituzione di nuovi Fondi" e nelle Condizioni Contrattuali all'"Art. 4 - Istituzione di altri Fondi e modifiche dei criteri di investimento e fusione tra Fondi", la Compagnia inserisce nel contratto Aggressive Trading unit linked i Fondi interni **Absolute Evolution, Dynamic Evolution, Flexible Evolution**, che si aggiungono ai Fondi interni elencati in Nota Informativa al paragrafo "1.2 Fondi interni a cui è collegata la prestazione" e nelle Condizioni Contrattuali all'"art. 3 - Fondi interni a cui è collegata la prestazione".

Con la presente Appendice la Compagnia sottopone al

Contraente _____ della Polizza n. _____

le seguenti modifiche ed integrazioni alla Nota Informativa ed alle Condizioni Contrattuali del prodotto Aggressive Trading unit linked.

Appendice di integrazione e modifica alla Nota Informativa ed alle Condizioni Contrattuali

La presente Appendice integra e modifica quanto precedentemente pubblicato in Nota Informativa e nelle Condizioni Contrattuali

Nota Informativa

In seguito all'inserimento dei nuovi Fondi, i paragrafi "1.2 Fondi interni a cui è collegata la prestazione" e "4. Costi" vengono integrati e modificati come segue:

1.2 FONDI INTERNI A CUI È COLLEGATA LA PRESTAZIONE

Il Contraente può scegliere di allocare il premio secondo la percentuale ed il profilo di rischio desiderati nei Fondi interni alla Compagnia, di seguito elencati:

Aggressive Trading
Total Aggressive Trading
Absolute Evolution
Dynamic Evolution
Flexible Evolution

Le attività dei Fondi saranno investite prevalentemente in parti di OICR.

Aggressive Trading

Omissis

Total Aggressive Trading

Omissis

Absolute Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo, attraverso una gestione orientata al "ritorno assoluto" mira ad ottenere una crescita regolare del capitale investito indipendente da uno specifico mercato finanziario mediante un'esposizione ai mercati obbligazionari, monetari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro un'esposizione al mercato valutario. Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso. Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio lungo periodo.

Grado di rischio del Fondo e Volatilità attesa

Il profilo di rischio associato al Fondo è Medio Alto. Tale livello di rischio è determinato in base alla volatilità media annua attesa del Fondo che è pari al 12%.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe:

1. da 0% fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in Azioni ed in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario, bilanciato o flessibile;
2. fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in Obbligazioni, Titoli di Stato e in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario;
3. strumenti finanziari derivati.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Parametro di riferimento: l'intenzione della Compagnia è di massimizzare i rendimenti della gestione rispetto al tasso Euribor a 6 mesi (tasso 360) coerentemente con la politica di investimento sopra descritta; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il parametro di riferimento.

Qualora il rendimento assoluto del Fondo risulti superiore al parametro di riferimento di 2,30%, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance.

Il tasso Euribor a 6 mesi rappresenta il tasso interbancario di riferimento e viene diffuso giornalmente dalla Federazione Bancaria Europea come media ponderata dei tassi di interesse ai quali le Banche operanti nell'Unione Europea cedono i depositi in prestito a 6 mesi. Il tasso Euribor 6 mesi (tasso 360) è rilevabile dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore" - sezione Tassi a breve termine).

La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del parametro di riferimento, riportate nel grafico in allegato, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Valuta di denominazione
Il Fondo è denominato in Euro.

Il Fondo interno è di nuova istituzione e non è pertanto possibile illustrare il suo pregresso andamento.
L'illustrazione grafica relativa al rendimento annuo ed alla volatilità annua del parametro di riferimento è riportata in allegato alla presente Nota Informativa e ne costituisce parte integrante.

Dynamic Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere un'elevata rivalutazione del capitale nel medio-lungo periodo mediante una esposizione ai mercati obbligazionari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro una esposizione al mercato valutario.

Il portafoglio sarà dinamicamente gestito contro il benchmark di riferimento in un'ottica di gestione attiva e con uno stile multi-management, con l'obiettivo di produrre, per effetto di scelte di asset allocation relative alla componente azionaria ed alla componente obbligazionaria e scelte di fund picking, un'elevata extra-performance.

Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso.

Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio lungo periodo.

Grado di rischio del Fondo e Volatilità attesa

Il profilo di rischio associato al Fondo è Alto. Tale livello di rischio è determinato in base alla volatilità media annua attesa del Fondo che è pari al 20%.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe da un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario con rischio medio alto, alto o molto alto e fino ad un massimo del 50% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario, nonché in altri OICR con rischio basso e medio basso.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Benchmark: il parametro di riferimento è composto come segue: 75% MSCI World Usd (convertito in Euro al cambio BCE), 25% JP Morgan EMU Govt Bond 1-3 anni. La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del benchmark, riportate nel grafico in allegato, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Gli indici componenti il parametro di riferimento sono rilevabili dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore", nelle relative sezioni).

Viene utilizzato nell'intenzione della Compagnia allo scopo di fornire un indicatore di rendimento assoluto che il Fondo mira a sovra-performare ogni anno, coerente con la strategia di gestione del Fondo; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il benchmark di riferimento.

Valuta di denominazione
Il Fondo è denominato in Euro.

Il Fondo interno è di nuova istituzione e non è pertanto possibile illustrare il suo pregresso andamento.
L'illustrazione grafica relativa al rendimento annuo ed alla volatilità annua del benchmark è riportata in allegato alla presente Nota Informativa e ne costituisce parte integrante.

Flexible Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere la rivalutazione del capitale nel medio periodo mediante una esposizione ai mercati obbligazionari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro una esposizione al mercato valutario.

Il portafoglio sarà gestito in maniera attiva e dinamica con uno stile multi-management, modulando la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle view di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) con l'obiettivo di conseguire, in un orizzonte temporale di 3 anni, un risultato di investimento positivo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.

Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso.

Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio periodo.

Grado di rischio del Fondo e Volatilità attesa

Il profilo di rischio associato al Fondo è Medio Basso. Tale livello di rischio è determinato in base alla volatilità media annua attesa del Fondo che è pari al 5%.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe da 0% fino ad un massimo del 50% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario con rischio medio alto, alto o molto alto e fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario, nonché in altri OICR con rischio basso e medio basso.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Parametro di riferimento: l'intenzione della Compagnia è di massimizzare i rendimenti della gestione rispetto al tasso Euribor a 6 mesi (tasso 360) coerentemente con la politica di investimento sopra descritta; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il parametro di riferimento.

Qualora il rendimento assoluto del Fondo risulti superiore al parametro di riferimento di 2,30%, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance.

Il tasso Euribor a 6 mesi rappresenta il tasso interbancario di riferimento e viene diffuso giornalmente dalla Federazione Bancaria Europea come media ponderata dei tassi di interesse ai quali le Banche operanti nell'Unione Europea cedono i depositi in prestito a 6 mesi. Il tasso Euribor 6 mesi (tasso 360) è rilevabile dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore" - sezione Tassi a breve termine).

La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del parametro di riferimento, riportate nel grafico in allegato, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Valuta di denominazione
Il Fondo è denominato in Euro.

Il Fondo interno è di nuova istituzione e non è pertanto possibile illustrare il suo pregresso andamento.
L'illustrazione grafica relativa al rendimento annuo ed alla volatilità annua del parametro di riferimento è riportata in allegato alla presente Nota Informativa e ne costituisce parte integrante.

Descrizione degli obiettivi e caratteristiche generali dei Fondi

Omissis

Strumenti finanziari derivati

Coerentemente con il grado di rischio del Fondo, la Compagnia ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati - nei limiti e alle condizioni stabilite dall'ISVAP - allo scopo di copertura dei rischi di portafoglio, nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del Fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio.

Per il Fondo Absolute Evolution, le operazioni in strumenti derivati autorizzate a raggiungere questi scopi sono le seguenti:

- vendite a termine di valute nell'ambito di una politica di copertura selettiva del rischio cambio;
- compravendite di contratti "futures" negoziati su mercati regolamentati, nell'ambito di una gestione attiva dei rischi connessi ai mercati azionari e obbligazionari.

4. COSTI

Il contratto descritto nella presente Nota Informativa prevede:

4.1 COSTI GRAVANTI SUL CONTRATTO

I costi gravanti sul contratto sono rappresentati da un caricamento periodico per spese di distribuzione pari alle seguenti percentuali su base annua, del numero totale delle quote possedute dal Contraente:

- Aggressive Trading: 2,50%;
- Total Aggressive Trading: 2,85%;
- Absolute Evolution: 2,30%;
- Dynamic Evolution: 2,30%;
- Flexible Evolution: 2,30%.

Tali caricamenti vengono calcolati e prelevati mensilmente direttamente dal numero totale delle quote acquisite, con conseguente riduzione del numero delle stesse. Essi comprendono anche il costo relativo alla copertura caso morte prevista dalla presente polizza.

4.2 SPESE GRAVANTI SUI FONDI INTERNI

Il valore delle quote dei Fondi interni è determinato al netto dei seguenti oneri:

• oneri diretti

Sono gli oneri che gravano sul patrimonio del Fondo e prelevati dalla Compagnia per far fronte a:

- oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
- spese di verifica e di revisione del Fondo;
- spese di amministrazione e custodia titoli;
- spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo;
- spese per bolli.

Inoltre, per i soli Fondi Absolute Evolution, Flexible Evolution e Dynamic Evolution, la Compagnia preleva i seguenti oneri diretti:

- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- commissioni di overperformance calcolate al verificarsi delle seguenti condizioni:

per i Fondi Absolute Evolution e Flexible Evolution

1. il valore della quota risulti superiore agli ultimi valori della quota rilevati al termine di ogni esercizio precedente ed al valore della quota iniziale;

2. la performance annuale del Fondo sia superiore almeno del 2,30% alla performance annuale del parametro di riferimento del Fondo.

Al termine di ogni esercizio, se entrambe le condizioni saranno rispettate, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance pari al 15% su base annua della differenza tra la performance annuale del singolo Fondo e la performance annuale del parametro di riferimento aumentata di 2,30%.

per il Fondo Dynamic Evolution

1. il valore della quota risulti superiore agli ultimi valori della quota rilevati al termine di ogni esercizio precedente ed al valore della quota iniziale;

2. la performance annuale del Fondo sia superiore alla perfor-

mance annuale del benchmark di riferimento del Fondo.

Al termine di ogni esercizio, se entrambe le condizioni saranno rispettate, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance pari al 15% su base annua della differenza tra la performance annuale del Fondo e la performance annuale del benchmark di riferimento.

La percentuale massima degli oneri diretti che grava sui Fondi interni, con l'esclusione dell'eventuale commissione di performance prelevata dalla Compagnia, è pari allo 0,20% del patrimonio medio annuo del singolo Fondo.

Tuttavia si avverte che questo importo, non potendo essere determinato a priori viene fissato in via approssimativa, e pertanto potrà in alcuni casi discostarsi in misura minima dallo stesso. In ogni caso l'oscillazione non potrà aumentare in modo rilevante la percentuale ora indicata.

• oneri indiretti

Sui Fondi interni gravano inoltre i costi a carico del patrimonio degli OICR in cui i Fondi investono. Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:

- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli OICR per un valore massimo pari al 2,50%;
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR).

Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita per la sottoscrizione o il riscatto degli OICR in cui i Fondi interni investono.

Condizioni Contrattuali

In seguito all'inserimento dei nuovi Fondi, l'Art. 3 - Fondi interni a cui è collegata la prestazione" e l'Art. 10 - Costi" vengono integrati e modificati come segue:

ART. 3 - FONDI INTERNI A CUI È COLLEGATA LA PRESTAZIONE

Il premio verrà investito, secondo la scelta del Contraente, nei Fondi interni alla Compagnia, di seguito elencati:

Aggressive Trading
Total Aggressive Trading
Absolute Evolution
Dynamic Evolution
Flexible Evolution

Le attività dei Fondi saranno investite prevalentemente in parti di OICR.

I Fondi interni sono dettagliatamente descritti nel Regolamento dei Fondi interni in allegato.

ART. 10 - COSTI

Il presente contratto prevede:

costi gravanti sul contratto

I costi gravanti sul contratto sono rappresentati da un caricamento periodico per spese di distribuzione pari alle seguenti percentuali su base annua, del numero totale delle quote possedute dal Contraente:

- Aggressive Trading: 2,50%;
- Total Aggressive Trading: 2,85%;
- Absolute Evolution: 2,30%;
- Dynamic Evolution: 2,30%;
- Flexible Evolution: 2,30%.

Tali caricamenti vengono calcolati e prelevati mensilmente direttamente dal numero totale delle quote acquisite, con conseguente riduzione del numero delle stesse. Essi comprendono anche il costo relativo alla copertura caso morte prevista dalla presente polizza.

spese gravanti sui Fondi interni

Il valore delle quote dei Fondi interni è determinato al netto di oneri diretti e di oneri indiretti, come dettagliatamente specificato nel Regolamento dei Fondi interni in allegato.

Appendice di integrazione e modifica al Regolamento dei Fondi interni

La presente Appendice integra e modifica quanto precedentemente pubblicato nel Regolamento dei Fondi interni - allegato alle Condizioni Contrattuali

Regolamento dei Fondi interni

In seguito all'inserimento dei nuovi Fondi, gli artt. "Art. 1 – Aspetti Generali", "Art. 2 - Obiettivi e caratteristiche specifiche di ciascun Fondo", "Art. 3 - Obiettivi e caratteristiche generali dei Fondi", "Art. 5 - Spese dei Fondi" e "Art. 6 - Modifiche regolamentari" vengono integrati e modificati come segue:

Art. 1 - ASPETTI GENERALI

Denominazione dei Fondi

La Compagnia al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti dei Contraenti in conformità a quanto stabilito nelle Condizioni Contrattuali, ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, un portafoglio di valori mobiliari suddivisi e diversificati in Fondi interni denominati: Aggressive Trading, Total Aggressive Trading, Absolute Evolution, Dynamic Evolution, Flexible Evolution.

Lo scopo della gestione finanziaria dei Fondi è la redditività degli importi versati da ciascun Contraente per il contratto espresso in quote mediante una gestione professionale del patrimonio. Ciascun Fondo con ogni provento ad esso spettante a qualsiasi titolo, costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia e da quello dei partecipanti.

Destinazione dei versamenti

Il Contraente può allocare il premio, secondo la percentuale ed il profilo di rischio desiderati, nei Fondi interni denominati: Aggressive Trading, Total Aggressive Trading, Absolute Evolution, Dynamic Evolution, Flexible Evolution.

Art. 2 - OBIETTIVI E CARATTERISTICHE SPECIFICHE DI CIASCUN FONDO

Aggressive Trading

Omissis

Total Aggressive Trading

Omissis

Absolute Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo, attraverso una gestione orientata al "ritorno assoluto" mira ad ottenere una crescita regolare del capitale investito indipendente da uno specifico mercato finanziario mediante un'esposizione ai mercati obbligazionari, monetari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro un'esposizione al mercato valutario. Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso.

Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio lungo periodo.

Grado di rischio del Fondo

Il profilo di rischio associato al Fondo è Medio Alto.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe:

1. da 0% fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in Azioni ed in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario, bilanciato o flessibile;
2. fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in Obbligazioni, Titoli di Stato e in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario e/o monetario;
3. strumenti finanziari derivati.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Parametro di riferimento: l'intenzione della Compagnia è di massimizzare i rendimenti della gestione rispetto al tasso Euribor a 6 mesi (tasso 360) coerentemente con la politica di investimento sopra descritta; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il parametro di riferimento.

Qualora il rendimento assoluto del Fondo risulti superiore al parametro di riferimento di 2,30%, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance.

Il tasso Euribor a 6 mesi rappresenta il tasso interbancario di riferimento e viene diffuso giornalmente dalla Federazione Bancaria Europea come media ponderata dei tassi di interesse ai quali le Banche operanti nell'Unione Europea cedono i depositi in prestito a 6 mesi. Il tasso Euribor 6 mesi (tasso 360) è rilevabile dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore" - sezione Tassi a breve termine).

La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del parametro di riferimento, riportate nel grafico in allegato alla Nota Informativa, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Dynamic Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere un'elevata rivalutazione del capitale nel medio-lungo periodo mediante una esposizione ai mercati obbligazionari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro una esposizione al mercato valutario.

Il portafoglio sarà dinamicamente gestito contro il benchmark di riferimento in un'ottica di gestione attiva e con uno stile multi-management, con l'obiettivo di produrre, per effetto di scelte di asset allocation relative alla componente azionaria ed alla componente obbligazionaria e scelte di fund picking, un'elevata extra-performance.

Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso.

Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio lungo periodo.

Grado di rischio del Fondo

Il profilo di rischio associato al Fondo è Alto.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe da un minimo del 50% fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario con rischio medio alto, alto o molto alto e fino ad un massimo del 50% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario, nonché in altri OICR con rischio basso e medio basso.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Benchmark: il parametro di riferimento è composto come segue: 75% MSCI World Usd (convertito in Euro al cambio BCE), 25% JP Morgan EMU Govt Bond 1-3 anni. La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del benchmark, riportate nel grafico in allegato alla Nota Informativa, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Gli indici componenti il parametro di riferimento sono rilevabili dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore", nelle relative sezioni).

Viene utilizzato nell'intenzione della Compagnia allo scopo di fornire un indicatore di rendimento assoluto che il Fondo mira a sovra-performare ogni anno, coerente con la strategia di gestione del Fondo; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il benchmark di riferimento.

Flexible Evolution

Finalità e potenziali destinatari del Fondo

Il Fondo mira ad ottenere la rivalutazione del capitale nel medio periodo mediante una esposizione ai mercati obbligazionari e azionari e per quanto concerne gli investimenti in divisa diversa dall'Euro una esposizione al mercato valutario.

Il portafoglio sarà gestito in maniera attiva e dinamica con uno stile multi-management, modulando la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle view di mercato (dalle strategie più difensive a quelle più aggressive) con l'obiettivo di conseguire, in un orizzonte temporale di 3 anni, un risultato di investimento positivo in un contesto di rigoroso controllo del rischio e della volatilità del portafoglio.

Per quanto concerne la parte azionaria il rischio di oscillazione dei corsi nel breve periodo può essere abbastanza elevato mentre per la parte obbligazionaria/monetaria il rischio di oscillazione nel breve periodo è mediamente basso.

Il Fondo è indirizzato a Contraenti con un orizzonte d'investimento di medio periodo.

Grado di rischio del Fondo

Il profilo di rischio associato al Fondo è Medio Basso.

Obiettivi di investimento

Tipologia degli attivi: il Fondo investe da 0% fino ad un massimo del 50% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente azionario con rischio medio alto, alto o molto alto e fino ad un massimo del 100% del controvalore complessivo in OICR ad indirizzo prevalentemente obbligazionario, nonché in altri OICR con rischio basso e medio basso.

Gli OICR facenti parte dell'attivo del Fondo sono:

- OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalle Direttive 88/220/CEE, 2001/107/CE e 2001/108/CE;
- OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998;
- OICR esteri, non armonizzati ai sensi della Direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto dall'art. 42 del D. Lgs. N. 58 del 24/2/1998.

Aree geografiche di investimento: tutte le aree geografiche.

Esposizione al rischio di cambio: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.

Parametro di riferimento: l'intenzione della Compagnia è di massimizzare i rendimenti della gestione rispetto al tasso Euribor a 6 mesi (tasso 360) coerentemente con la politica di investimento sopra descritta; si fa presente che tale obiettivo non è garantito al Contraente, e non esiste corrispondenza tra gli attivi sottostanti il Fondo interno e il parametro di riferimento.

Qualora il rendimento assoluto del Fondo risulti superiore al parametro di riferimento di 2,30%, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance.

Il tasso Euribor a 6 mesi rappresenta il tasso interbancario di riferimento e viene diffuso giornalmente dalla Federazione Bancaria Europea come media ponderata dei tassi di interesse ai quali le Banche operanti nell'Unione Europea cedono i depositi in prestito a 6 mesi. Il tasso Euribor 6 mesi (tasso 360) è rilevabile dalla stampa specializzata ("Il Sole 24 Ore" - sezione Tassi a breve termine).

La performance del parametro viene rilevata con cadenza settimanale sulla base delle quotazioni puntuali al giorno di riferimento, nonché al 31 dicembre di ogni esercizio. Le performance annuali del parametro di riferimento, riportate nel grafico in allegato alla Nota Informativa, derivano dalla capitalizzazione composta delle performance così rilevate.

Art. 3 - OBIETTIVI E CARATTERISTICHE GENERALI DEI FONDI

Omissis

6. Coerentemente con il grado di rischio del Fondo, la Compagnia ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati - nei limiti e alle condizioni stabilite dall'ISVAP - allo scopo di copertura dei rischi di portafoglio, nonché di gestione efficace del portafoglio, al fine di raggiungere gli obiettivi di remunerazione del Fondo. L'utilizzo degli strumenti derivati non muta il livello di rischio indicato ed in ogni caso, l'incremento medesimo, deve essere equivalente a quello ottenibile operando direttamente sugli attivi sottostanti secondo un'equilibrata e prudente gestione del portafoglio.

Per il Fondo Absolute Evolution, le operazioni in strumenti derivati autorizzate a raggiungere questi scopi sono le seguenti:

- vendite a termine di valute nell'ambito di una politica di copertura selettiva del rischio cambio;
- compravendite di contratti "futures" negoziati su mercati regolamentati, nell'ambito di una gestione attiva dei rischi connessi ai mercati azionari e obbligazionari.

7. Omissis

8. Le quote e le azioni degli OICR sono valorizzate settimanalmente al prezzo di mercato del venerdì o all'ultimo prezzo disponibile. Le azioni, gli ADR, i titoli di Stato e le obbligazioni negoziati in un mercato regolamentato sono valorizzati settimanalmente al prezzo di mercato del venerdì o all'ultimo prezzo disponibile. I certificati di deposito sono valorizzati al valore di emissione più il rateo maturato. Le obbligazioni non negoziate in un mercato regolamentato sono valorizzate al valore presunto di realizzo, tenuto conto sia della situazione dell'emittente sia di quella di mercato. Gli attivi denominati in valute diverse da quelle di denominazione del Fondo sono convertite in quest'ultima valuta utilizzando i tassi di cambio rilevati dalla Banca Centrale Europea nel giorno di riferimento e, per i tassi di cambio da questa non accertati, quelli resi disponibili dall'Ufficio Italiano dei Cambi e/o le rilevazioni rese disponibili sul circuito Bloomberg.

Per la valorizzazione degli strumenti derivati quotati in mercati regolamentati si utilizza la valorizzazione di mercato del venerdì o l'ultimo prezzo disponibile. Per quanto concerne gli strumenti derivati non trattati in mercati regolamentati o trattati in mercati regolamentati ma non sufficientemente liquidi, la controparte si impegnerà alla determinazione del valore corrente degli stessi.

Art. 6 - MODIFICHE REGOLAMENTARI

Omissis

Fusione con altri Fondi

In presenza di giustificati motivi ed in particolare in caso di riduzione del patrimonio dei Fondi tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi di gestione finanziaria e amministrativa, o in caso di variazioni normative incompatibili con le modalità gestionali precedenti, la Compagnia può disporre la fusione dei Fondi interni Aggressive Trading, Total Aggressive Trading, Absolute Evolution, Dynamic Evolution, Flexible Evolution con altri Fondi interni della Compagnia. La fusione deliberata dalla Compagnia, verrà messa in opera secondo le modalità espone nella Nota Informativa.

Art. 5 - SPESE DEI FONDI

Le spese a carico dei Fondi interni sono rappresentate da:

- oneri diretti che gravano sul patrimonio del Fondo e cioè
 - oneri di intermediazione inerenti alla compravendita di valori mobiliari;
 - spese di verifica e di revisione del Fondo;
 - spese di amministrazione e custodia titoli;
 - spese e commissioni bancarie dirette inerenti le operazioni sulla disponibilità del Fondo;
 - spese per bolli.

Inoltre, per i soli Fondi Absolute Evolution, Flexible Evolution e Dynamic Evolution, sul patrimonio del Fondo gravano i seguenti oneri diretti:

- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- commissioni di overperformance calcolate al verificarsi delle seguenti condizioni:

per i Fondi Absolute Evolution e Flexible Evolution

1. il valore della quota risulti superiore agli ultimi valori della quota rilevati al termine di ogni esercizio precedente ed al valore della quota iniziale;

2. la performance annuale del Fondo sia superiore almeno del 2,30% alla performance annuale del parametro di riferimento del Fondo.

Al termine di ogni esercizio, se entrambe le condizioni saranno rispettate, la Compagnia preleverà una commissione di overperformance pari al 15% su base annua della differenza tra la performance annuale del singolo Fondo e la performance annuale del parametro di riferimento aumentata di 2,30%.

per il Fondo Dynamic Evolution

1. il valore della quota risulti superiore agli ultimi valori della quota rilevati al termine di ogni esercizio precedente ed al valore della quota iniziale;

2. la performance annuale del Fondo sia superiore alla performance annuale del benchmark di riferimento del Fondo.

Al termine di ogni esercizio, se entrambe le condizioni saranno rispettate, la Compagnia preleverà una commissione di overper-

formance pari al 15% su base annua della differenza tra la performance annuale del Fondo e la performance annuale del benchmark di riferimento.

• *oneri indiretti che gravano sul patrimonio degli OICR in cui il Fondo investe*

Si riportano di seguito le principali tipologie di oneri indiretti:

- la commissione di gestione percepita dalla società di gestione degli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR); percentuale minima dello 0,12% e massima del 2,50%.
- l'eventuale commissione di performance variabile calcolata e percepita dalla società di gestione degli organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR).

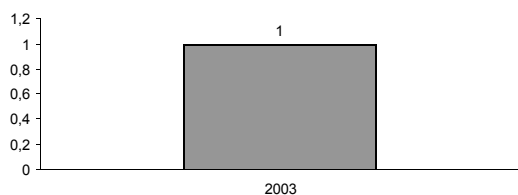
Non sono previsti né oneri di ingresso né oneri di uscita relativi alla sottoscrizione o al riscatto degli OICR dove i Fondi interni investono.

Allegato alla Nota Informativa di Aggressive Trading

Parte integrante della Nota Informativa

Aggressive Trading

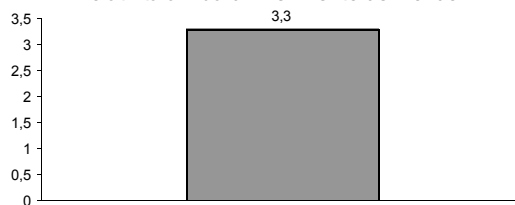
Rendimento annuo del Fondo



Migliore rendimento trimestrale dall'avvio: +2,6%
Peggior rendimento trimestrale dall'avvio: -2,0%

L'andamento passato del Fondo non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione dello stesso.

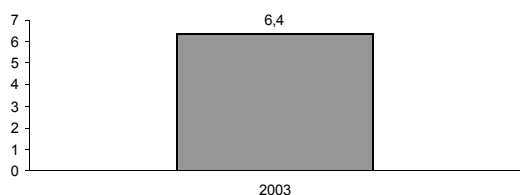
Volatilità annua di riferimento del Fondo



Volatilità media attesa: 2003 15%
Profilo di rischio: Medio Alto
Orizzonte d'investimento: 5 anni

Total Aggressive Trading

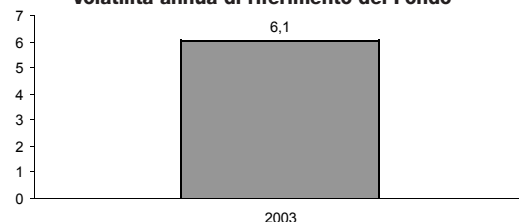
Rendimento annuo del Fondo



Migliore rendimento trimestrale dall'avvio: +3,8%
Peggior rendimento trimestrale dall'avvio: -0,9%

L'andamento passato del Fondo non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione dello stesso.

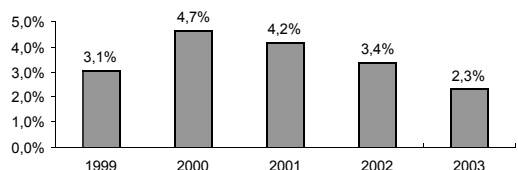
Volatilità annua di riferimento del Fondo



Volatilità media attesa: 15%
Profilo di rischio: Alto
Orizzonte d'investimento: 5 anni

Absolute Evolution

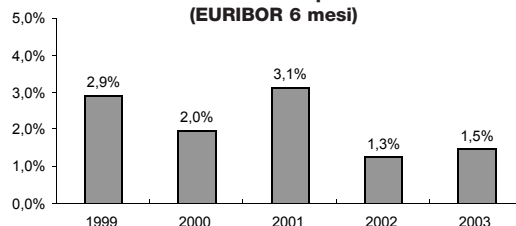
Rendimento annuo del parametro di riferimento (EURIBOR 6 mesi)



Migliore rendimento trimestrale dall'avvio: +1,3%
Peggior rendimento trimestrale dall'avvio: -0,5%

L'andamento passato del parametro di riferimento non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione del Fondo interno. Il parametro di riferimento raffigura l'obiettivo di rendimento assoluto del Fondo e non ritrae fedelmente il livello di rischio del Fondo medesimo, meglio rappresentato dalla sua volatilità attesa dichiarata.

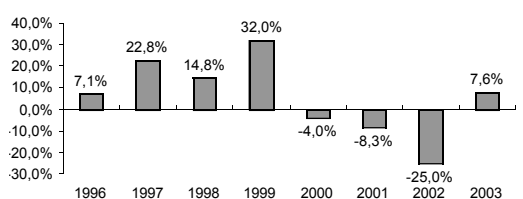
Volatilità annua di riferimento del parametro di riferimento (EURIBOR 6 mesi)



Volatilità media attesa del Fondo: 12%
Profilo di rischio: Medio Alto
Orizzonte d'investimento: 4 anni

Dynamic Evolution

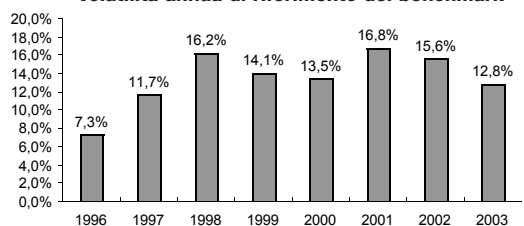
Rendimento annuo del benchmark



Migliore rendimento trimestrale dall'avvio: +18,8%
Peggior rendimento trimestrale dall'avvio: -16,5%

L'andamento passato del benchmark non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione del Fondo interno.

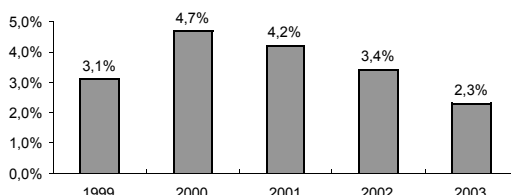
Volatilità annua di riferimento del benchmark



Volatilità media attesa del Fondo: 20%
Profilo di rischio: Alto
Orizzonte d'investimento: 5 anni

Flexible Evolution

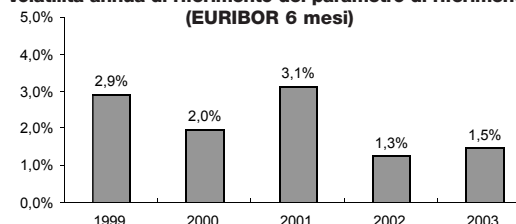
Rendimento annuo del parametro di riferimento (EURIBOR 6 mesi)



Migliore rendimento trimestrale dall'avvio: +1,3%
Peggior rendimento trimestrale dall'avvio: -0,5%

L'andamento passato del parametro di riferimento non costituisce presupposto per valutazioni in merito alla futura evoluzione del Fondo interno. Il parametro di riferimento raffigura l'obiettivo di rendimento assoluto del Fondo e non ritrae fedelmente il livello di rischio del Fondo medesimo, meglio rappresentato dalla sua volatilità attesa dichiarata.

Volatilità annua di riferimento del parametro di riferimento (EURIBOR 6 mesi)



Volatilità media attesa del Fondo: 5%
Profilo di rischio: Medio basso
Orizzonte d'investimento: 3 anni

Il Contraente dichiara di aver ricevuto le presenti Appendice di integrazione e modifica alla Nota Informativa ed alle Condizioni Contrattuali ed Appendice di integrazione e modifica al Regolamento dei Fondi interni di cui ha preso visione e che accetta integralmente.

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato (se persona diversa dal Contraente)

Luogo e data

Originale per Skandia Vita S.p.A. • 1ª copia per la Banca • 2ª copia per il Contraente • 3ª copia per Promotore



Skandia Vita S.p.A. - Via Fatebenefratelli, 3 - 20121 Milano - Telefono 02 970651 - Fax 02 6554576 - Cap. Soc. Euro 23.300.000 - Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 11591250151 - R.E.A.: n. 1480877 - Iscritta al Tribunale di Milano Registro Società n. 357133 - Vol. 8719 - Fasc. 33 Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 29/10/97 (G.U. n. 265 del 13/11/97)

Le presenti Appendici di integrazione e modifica sono state redatte nel settembre 2004

8/8