



C.B.A.VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani n. 13 - Tel.: 02/676120 - Fax: 02/676120598 - segreteria@pec.cbavita.com
- www.cbavita.com - Capitale Sociale Euro 38.537.146,00 i.v. - C.F./P. IVA e numero d'iscrizione 10288130155 del Reg. Imprese di Milano R.E.A. n. MI -1363580 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U.181 del 5.8.1997) per Infortuni e malattie ed iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.00106.
Società con unico azionista, facente parte del Gruppo "HDI Assicurazioni" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 015, soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della HDI Assicurazioni S.p.A.

CBA Scelta multipla STAR



(Tar. 21U9)

Contratto di assicurazione multiramo a premio unico

Il presente Fascicolo informativo, contenente

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni contrattuali, comprensive dei Regolamenti della Gestione Separata CBA
- Glossario
- Modulo di proposta

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda Sintetica e la Nota Informativa

Scheda Sintetica

La presente Scheda sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

La presente Scheda sintetica mira a dare al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sui rischi presenti nel contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota informativa.

ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO.

1. Informazioni generali

1.a) Impresa di assicurazione

Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita S.p.A. – in breve CBA Vita S.p.A. - , di seguito indicata con “Società”, è una società con unico azionista, facente parte del Gruppo “HDI Assicurazioni” iscritto all’Albo dei Gruppi Assicurativi al nr. 015 e soggetta all’attività di Direzione e Coordinamento di HDI Assicurazioni S.p.A..

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale della Società

Il patrimonio netto della Società al 31.12.2015 ammonta a 47,47 milioni di euro, di cui 38,54 milioni di euro di capitale sociale, 6,70 milioni di euro di riserve patrimoniali e utili portati a nuovo e 2,23 milioni di euro di utile dell’esercizio.

L’indice di solvibilità riferito alla gestione vita alla stessa data è pari a 1,27. Tale indice rappresenta il rapporto tra l’ammontare del margine di solvibilità disponibile, al netto dei dividendi di cui è stata deliberata la distribuzione, e l’ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente.

1.c) Denominazione del contratto

CBA SCELTA MULTIPLA STAR

1.d) Tipologia del contratto

Le prestazioni previste dal contratto sono collegate al valore delle quote di OICR esterni alla Società e al rendimento della Gestione Separata di attivi denominata CBA ACCUMULO.

Per la componente del contratto collegata al valore delle quote di OICR esterni, le prestazioni risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività di cui le quote sono rappresentazione. Per tale componente, pertanto, **il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all’andamento del valore delle quote.**

Per la componente del contratto collegato al rendimento della Gestione Separata, le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dalla Società e si rivalutano mensilmente in base al rendimento della Gestione Separata stessa.

1.e) Durata

L’età dell’Assicurato, che è anche il Contraente, non può superare **i 75 anni alla decorrenza del contratto.**

La durata del contratto può essere fissata **tra un minimo di 10 ed un massimo di 30 anni, compatibilmente con l’età dell’Assicurato che, alla scadenza del contratto, non può superare i 90 anni.**

E’ possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno dalla decorrenza del contratto.

1.f) Pagamento dei premi

Il presente contratto prevede il versamento, alla data di decorrenza, di un premio unico il cui importo non può essere inferiore a € 10.000,00 o superiore a € 1.000.000,00.

Ad ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza, è possibile, previo accordo della Società, effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore a € 1.000,00 e fino ad un ammontare totale (comprensivo del premio unico iniziale) di

- € 1.000.000,00 in ciascun anno assicurativo
- € 3.000.000,00 sull'intera durata del contratto.

L'accordo preventivo della Società consente alla stessa di verificare l'esistenza e l'ammontare di altri contratti, collegati alla stessa Gestione Separata cui è collegato il presente contratto, stipulati dal Contraente o da altri soggetti a lui riconducibili, ed è volto a salvaguardare una equa partecipazione di tutti gli assicurati ai risultati finanziari della Gestione Separata.

2. Caratteristiche del contratto

CBA SCELTA MULTIPLA STAR intende soddisfare le esigenze di chi desidera investire un capitale, su un orizzonte temporale di medio-lungo periodo, con la possibilità di scegliere, tra le 4 strategie di investimento proposte dalla Società, quella che meglio si adatta alla propria propensione al rischio.

Le prestazioni assicurate dal contratto sono collegate al valore delle quote di specifici OICR esterni alla Società ed al rendimento di una Gestione Separata, in proporzioni variabili a seconda della Strategia di Investimento prescelta dal Contraente.

Infatti, per ogni strategia di investimento, la Società definisce dinamicamente un'asset allocation modello, intesa come percentuali di ripartizione degli importi investiti tra i diversi OICR esterni e la Gestione Separata, ed utilizza tali percentuali per l'investimento dei premi e per i successivi ribilanciamenti periodici del contratto.

La Strategia di investimento prescelta dal Contraente alla decorrenza può essere successivamente modificata.

CBA SCELTA MULTIPLA STAR fornisce, anche, una copertura per il caso di decesso dell'Assicurato.

Una parte del premio versato viene trattenuta dalla Società a fronte dei costi del contratto e, pertanto, tale parte non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto stesso.

In relazione alla componente del contratto collegata ai rendimenti della Gestione Separata si rinvia, per una migliore comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili insito nel contratto, al Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di riscatto, contenuto nella sezione G della Nota Informativa.

L'impresa è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo, elaborato in forma personalizzata, al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso.

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazioni in caso di vita

in caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto, il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, del capitale complessivamente assicurato

b) Prestazioni in caso di decesso

in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, del capitale complessivamente assicurato aumentato di un bonus variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e del numero di anni trascorsi dalla decorrenza del contratto.

Il capitale complessivamente assicurato è pari alla somma del controvalore delle quote degli OICR esterni disponibili sul contratto e del capitale rivalutato collegato al rendimento della Gestione Separata.

c) Opzioni contrattuali

differimento della liquidazione del capitale a scadenza.

Per la sola componente collegata ai rendimenti della Gestione Separata è prevista una garanzia di capitale, ossia di restituzione degli importi in essa investiti, ed il progressivo consolidamento delle maggiorazioni attribuite sotto forma di rivalutazione.

Si richiama l'attenzione sul fatto che il riscatto del contratto **può comportare il rischio della corresponsione di un importo inferiore ai premi versati.**

Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla sezione B. In ogni caso le coperture assicurative e i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli artt. 2 e 10 delle Condizioni contrattuali e dalla Clausola di Indicizzazione CBA ACCUMULO.

4. Rischi finanziari a carico del Contraente

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo per la componente del contratto collegata al valore delle quote degli OICR esterni. Pertanto, per tale componente, il contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

4.a) Rischi finanziari a carico del Contraente

Il contratto comporta per il Contraente il **rischio di:**

- a) **ottenere un capitale a scadenza inferiore ai premi versati;**
- b) **ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi versati;**
- c) **ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati.**

4.b) Profilo di rischio e di rendimento potenziale degli OICR esterni

Nella seguente tabella è riportato il profilo di rischio e di rendimento potenziale¹ degli OICR esterni a cui, attualmente, può essere collegato il contratto.

OICR	dal più basso		RISCHIO				al più alto	
	①	②	③	④	⑤	⑥	⑦	
	dal più basso		RENDIMENTI POTENZIALI				al più alto	
Star Collection - Obbligazionario Euro medio/lungo termine - Classe C			X					
Star Collection - Obbligazionario Internazionale - Classe C				X				
Star Collection - Bilanciato Paesi Emergenti - Classe C				X				
Star Collection - Azionario internazionale – Classe C					X			

¹ L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea (UCITS IV), rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello in un periodo di 5 anni classificata sulla base della tabella sotto riportata e mira a consentire all'Investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.

Profilo di rischio	1	2	3	4	5	6	7
Volatilità	0% —0,5%	0,5% —2%	2% —5%	5% —10%	10% —15%	15% —25%	25% e oltre

Il contratto, nel suo complesso, presenta profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione della Strategia di Investimento prescelta dal Contraente tra le seguenti

Strategia di Investimento	Grado di rischio ²	Volatilità massima ³	Orizzonte temporale minimo consigliato
Difensiva	3 : medio	5,0%	Medio / Lungo
Equilibrata	4 : medio-alto	8,5%	Medio / Lungo
Vivace	5 : alto	13,5%	Medio / Lungo
Aggressiva	6 : massimo	19,0%	Medio / Lungo

Con la sottoscrizione del contratto e la scelta della Strategia di Investimento (che può anche essere modificata nel corso del contratto), il Contraente affida alla Società la decisione sulla ripartizione del premio investito tra i diversi OICR esterni e la Gestione Separata ed il compito di ribilanciare periodicamente il contratto sulla base dell'asset allocation modello che verrà, tempo per tempo, stabilita per quella Strategia di Investimento.

Si rinvia al paragrafo 3. della Nota Informativa per la una più puntuale descrizione delle modalità di attuazione da parte della Società di tale attività di gestione dell'investimento per conto del Contraente.

5. Costi

La Società, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, **preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota informativa alla sezione D.**

I costi gravanti sui premi, quelli prelevati dalla Gestione Separata e dagli OICR riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo Percentuale Medio Annuo – CPMA", che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Il dato è calcolato sulla base dell'asset allocation modello attualmente in vigore per le diverse Strategie di Investimento senza tener conto delle modifiche derivanti da operazioni di ribilanciamento, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Essendo gli OICR esterni collegabili al contratto di nuova istituzione, l'indicatore è stato calcolato sulla base di una stima dei costi degli OICR sottostanti, in quanto non vi è una quantificazione storica, e senza tener conto degli eventuali costi di overperformance.

Il Costo Percentuale Medio Annuo in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

² Secondo il Termometro del Rischio del Gruppo Banca Sella che misura, su una scala da 1 a 6 (minimo, medio basso, medio, medio alto, alto, massimo), il livello di rischio di un investimento.

³ La volatilità indicata esprime il grado di variabilità massima a cui è esposto l'investimento su un orizzonte temporale di un anno. Maggiore è la volatilità, tanto più il valore dell'investimento può subire oscillazioni sia in positivo che in negativo. **La Società si riserva di modificare il limite massimo di volatilità, in funzione delle condizioni dei mercati di riferimento. In tal caso, la Società provvederà a informare i contraenti delle eventuali variazioni in occasione dell'invio della prima comunicazione utile.**

Ipotesi adottate:

Premio unico: € 15.000
 Sesso ed età: qualunque
 Tasso di rendimento degli attivi: 2%

Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

Strategia Difensiva

Durata: 15 anni

Anno	CPMA
5	2,24%
10	2,22%
15	2,22%

Durata: 20 anni

Anno	CPMA
5	2,24%
10	2,22%
15	2,22%
20	2,21%

Durata: 25 anni

Anno	CPMA
5	2,24%
10	2,22%
15	2,22%
20	2,21%
25	2,21%

Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

Strategia Equilibrata

Durata: 15 anni

Anno	CPMA
5	2,50%
10	2,48%
15	2,47%

Durata: 20 anni

Anno	CPMA
5	2,50%
10	2,48%
15	2,47%
20	2,47%

Durata: 25 anni

Anno	CPMA
5	2,50%
10	2,48%
15	2,47%
20	2,47%
25	2,46%

Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

Strategia Vivace

Durata: 15 anni

Anno	CPMA
5	2,68%
10	2,66%
15	2,65%

Durata: 20 anni

Anno	CPMA
5	2,68%
10	2,66%
15	2,65%
20	2,64%

Durata: 25 anni

Anno	CPMA
5	2,68%
10	2,66%
15	2,65%
20	2,64%
25	2,64%

Indicatore sintetico “Costo percentuale medio annuo”

Strategia Aggressiva

Durata: 15 anni

Anno	CPMA
5	2,83%
10	2,81%
15	2,80%

Durata: 20 anni

Anno	CPMA
5	2,83%
10	2,81%
15	2,80%
20	2,79%

Durata: 25 anni

Anno	CPMA
5	2,83%
10	2,81%
15	2,80%
20	2,79%
25	2,78%

6. Illustrazione dei dati storici di rendimento

6.1. Gestione Separata

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata CBA ACCUMULO e il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione Separata (1)	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2011	2,17%	1,47%	4,89%	2,73%
2012	3,60%	2,90%	4,64%	2,97%
2013	3,18%	2,48%	3,35%	1,17%
2014	3,02%	2,32%	2,08%	0,21%
2015	2,70%	2,00%	1,19%	-0,17%

(1) Il rendimento indicato è quello relativo al periodo di osservazione della Gestione (1/1 – 31/12)

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

6.2. OICR esterni

Gli OICR esterni attualmente collegabili al contratto sono tutti di nuova istituzione e, pertanto, non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

7. Diritto di ripensamento

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto. Per le relative modalità, leggere la sezione E della Nota informativa.

CBA Vita è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Il rappresentante legale

Biagio Massi





Nota Informativa

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'ora IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni contrattuali prima della sottoscrizione della polizza.

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

Compagnia di Banche e Assicurazioni per le assicurazioni sulla vita S.p.A. – in breve CBA Vita S.p.A. – è una società iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.00106, facente parte del Gruppo "HDI Assicurazioni" iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi al n. 015 e soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di HDI Assicurazioni S.p.A..

Sede legale: Milano – Italia – Via Vittor Pisani, 13 - CAP 20124

Recapito telefonico: 02.67612.0 – fax 02. 676120.598

Sito internet: www.cbavita.com

Indirizzo di posta elettronica certificata: segreteria@pec.cbavita.com

CBA Vita S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale n. 19336 del 22.05.1992 (G.U. n. 127 del 01.06.1992) e con Provvedimento ISVAP (ora IVASS) n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e Malattie.

B. INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SUI RISCHI FINANZIARI E SULLE GARANZIE OFFERTE

2. Rischi finanziari e garanzie offerte

CBA SCELTA MULTIPLA STAR è un'assicurazione sulla vita, in forma mista di tipo multiramo, che prevede una componente del capitale assicurato collegata al valore delle quote di OICR esterni alla Società ed una componente collegata ai rendimenti della Gestione Separata CBA Accumulo.

Per la componente collegata al valore delle quote di OICR esterni, le prestazioni risentono delle oscillazioni di prezzo delle attività di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto, per tale componente, il contratto comporta per il Contraente gli elementi di rischio propri degli investimenti azionari e obbligazionari, ed in particolare:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità del prezzo di un titolo dipendente sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (rischio specifico) sia dalle generali fluttuazioni del mercato sul quale il titolo è negoziato (rischio generico o sistematico);
- il rischio connesso all'eventualità che l'emittente di un titolo di debito (es. obbligazioni), per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale (rischio di controparte); il prezzo del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi del grado di solvibilità (merito creditizio) dell'emittente; un indicatore sintetico del merito creditizio di un emittente è il rating che viene assegnato da agenzie internazionali indipendenti;
- il rischio collegato alla variabilità del prezzo di un titolo di debito derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (rischio di interesse); tali fluttuazioni, infatti, si riflettono sul prezzo (e quindi sul rendimento) del titolo in modo tanto più accentuato - soprattutto nel caso di un titolo a tasso fisso - quanto più è lunga la sua vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- il rischio di liquidità: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore e dipende principalmente dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;

- il rischio di cambio: il risultato complessivo dell'investimento in un titolo denominato in una valuta diversa da quella di riferimento utilizzata dall'investitore, è condizionato dalla variazione dei tassi di cambio;
- il rischio da effetto "leva": l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una lieve variazione dei valori di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati 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.

3. Informazioni sull'impiego dei premi

I premi versati dal Contraente, al netto dei relativi costi indicati al successivo punto 9.1.1., vengono in parte destinati alla Gestione separata ed in parte impiegati per l'acquisto di quote di OICR esterni alla Società.

La parte del premio versato trattenuta a fronte dei costi del contratto non concorre, pertanto, alla formazione del capitale assicurato.

La ripartizione del premio tra Gestione Separata e singoli OICR esterni è determinata sulla base dell'asset allocation modello in vigore, al momento del versamento del premio, per la Strategia di Investimento prescelta dal Contraente, tra quelle di seguito descritte

Strategia di Investimento	Grado di rischio ¹	Volatilità massima ²	Orizzonte temporale minimo consigliato
Difensiva	3 : medio	5,0%	Medio / Lungo
Equilibrata	4 : medio-alto	8,5%	Medio / Lungo
Vivace	5 : alto	13,5%	Medio / Lungo
Aggressiva	6 : massimo	19,0%	Medio / Lungo

L'asset allocation modello, intesa come ripartizione in termini percentuali degli importi investiti tra i diversi OICR esterni e la Gestione Separata, è stabilita dalla Società, per ciascuna Strategia di Investimento, sulla base di un modello quantitativo che, nel rispetto dei limiti massimi riportati nella seguente tabella con riferimento agli OICR esterni a cui, attualmente, può essere collegato il contratto, seleziona la composizione ritenuta più efficiente in termini di rapporto rischio/rendimento, intendendosi per più efficiente quella che massimizza il rendimento atteso complessivo per il livello di rischio stabilito per la Strategia di Investimento.

¹ Secondo il Termometro del Rischio del Gruppo Banca Sella che misura, su una scala da 1 a 6 (minimo, medio basso, medio, medio alto, alto, massimo), il livello di rischio di un investimento.

² La volatilità indicata esprime il grado di variabilità massima a cui è esposto l'investimento su un orizzonte temporale di un anno. Maggiore è la volatilità, tanto più il valore dell'investimento può subire oscillazioni sia in positivo che in negativo. **La Società si riserva di modificare il limite massimo di volatilità, in funzione delle condizioni dei mercati di riferimento. In tal caso, la Società provvederà a informare i contraenti delle eventuali variazioni in occasione dell'invio della prima comunicazione utile.**

		Strategia Difensiva	Strategia Equilibrata	Strategia Vivace	Strategia Aggressiva
Gestione Separata CBA ACCUMULO		100%	100%	100%	100%
Star Collection	Obbligazionario Euro Medio/Lungo Termine – Classe C	100%	100%	100%	100%
	Obbligazionario Internazionale – Classe C	100%	100%	100%	100%
	Bilanciato Paesi Emergenti – Classe C	15%	45%	75%	100%
	Azionario Internazionale – Classe C	10%	30%	40%	100%

L'asset allocation modello viene aggiornata dalla Società ogniqualvolta lo ritenga opportuno, in funzione dell'andamento dei mercati finanziari e, comunque, almeno semestralmente.

L'asset allocation modello attualmente in vigore è riportata all'Allegato 3 delle Condizioni Contrattuali.

Ogniqualvolta la Società modifichi l'asset allocation modello per le diverse Strategie di investimento, il contratto viene ribilanciato sulla base della nuova asset allocation modello definita per la Strategia di Investimento prescelta dal Contraente.

Inoltre, indipendentemente dalle modifiche dell'asset allocation modello, la Società provvede al ribilanciamento automatico del contratto due volte l'anno, al fine di riadeguare la sua composizione a quella dell'asset allocation modello in quel momento in essere.

Le modalità del ribilanciamento sono descritte al successivo punto 16.

4. Prestazioni assicurative

L'età dell'Assicurato, che è anche il Contraente, non può superare ***i 75 anni alla decorrenza del contratto.***

La durata del contratto può essere fissata ***tra un minimo di 10 ed un massimo di 30 anni, compatibilmente con l'età dell'Assicurato che, alla scadenza del contratto, non può superare i 90 anni.***

4.1. Prestazione in caso di vita

Con l'assicurazione qui descritta, la Società si impegna a corrispondere, alla scadenza del contratto, se l'Assicurato è in vita, il capitale complessivamente assicurato, ai Beneficiari designati in polizza.

Il capitale complessivamente assicurato è pari alla somma del controvalore delle quote degli OICR esterni disponibili sul contratto e del valore rivalutato dei capitali investiti nella Gestione Separata CBA Accumulo.

Il numero di quote dei singoli OICR esterni disponibili sul contratto ed i capitali investiti nella Gestione Separata sono la risultante delle acquisizioni, mediante il versamento dei premi, e dei successivi ribilanciamenti operati dalla Società con le modalità indicate rispettivamente ai successivi punti 12.3. e 16.

Si rinvia agli artt. 2 e 10 delle Condizioni Contrattuali per gli aspetti di dettaglio.

La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo per la componente del contratto collegata al valore delle quote degli OICR esterni. Pertanto, per tale componente, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle relative quote e, di conseguenza, il capitale liquidabile a scadenza potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Relativamente alla componente del contratto collegata al rendimento della Gestione Separata CBA ACCUMULO, invece, la Società offre una garanzia di capitale per la componente di ogni premio investita nella Gestione stessa e fintantoché vi resti investita.

4.2. Prestazione in caso di morte

In caso di morte dell'Assicurato nel corso della durata del contratto, in aggiunta al capitale complessivamente assicurato di cui al precedente punto 4.1, verrà corrisposto un bonus variabile in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso e del numero di anni trascorsi dalla decorrenza del contratto.

In particolare, nei primi cinque anni di durata del contratto e sempreché l'Assicurato non abbia superato il 70° anno di età, il bonus è anche commisurato all'eventuale decremento di valore subito dal contratto rispetto ai premi versati.

Si rinvia agli artt. 2 e 10 delle Condizioni Contrattuali per gli aspetti di dettaglio.

Il bonus in caso di morte non viene corrisposto nei casi di decesso dovuti a determinate cause, come specificato all'art. 21 delle Condizioni Contrattuali, o che si siano verificati nel periodo di carenza, come definito all'art. 22 delle Condizioni Contrattuali, per cause diverse da quelle indicate nello stesso articolo.

Il capitale da corrispondere in caso di decesso, anche per effetto della componente investita negli OICR esterni, potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

Si ricorda al Contraente di leggere con attenzione le raccomandazioni e avvertenze contenute in proposta relative alla sottoscrizione delle dichiarazioni dell'Assicurato sul proprio stato di salute.

5. Valore delle quote degli OICR esterni - Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata CBA ACCUMULO – “Capitale di riferimento all'epoca del versamento”

5.1 Valore delle quote degli OICR esterni

Il valore unitario delle quote dei singoli OICR esterni collegabili al contratto è calcolato direttamente dalla SGR che li ha istituiti, al netto degli oneri su di essi gravanti indicati al successivo punto 9.2.2. La frequenza di calcolo dipende dai singoli OICR; attualmente, il valore unitario delle quote di tutti gli OICR è calcolato con cadenza giornaliera, tranne nei giorni di chiusura delle Borse Valori nazionali e nei giorni di festività nazionale, ed è pubblicato quotidianamente su “Il Sole 24 Ore” e sui siti internet della SGR e della Società.

Tuttavia, ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto, si farà esclusivamente riferimento al valore unitario delle quote del secondo giorno lavorativo di ogni settimana. Qualora, per qualunque ragione, il suddetto valore non fosse disponibile, la Società considererà il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR.

5.2 Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili sulla componente del contratto collegata ai rendimenti della Gestione Separata

I capitali destinati alla Gestione Separata CBA ACCUMULO si rivalutano periodicamente in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa.

A tal fine, la Società determina, con riferimento all'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, l'Indice di rivalutazione che esprime il valore rivalutato a tale data di 1 euro di capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO nel mese di ottobre 2013 (data base dell'indice).

Il valore dell'Indice di rivalutazione è pubblicato sul sito internet della Società.

Il valore rivalutato del capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO si determina, in ogni momento, moltiplicando ciascun capitale investito nella Gestione stessa per il rapporto tra il valore raggiunto a quel momento dall'Indice di rivalutazione ad esso applicabile ed il valore dell'indice stesso all'epoca del suo investimento e sommando i risultati ottenuti.

Si rinvia all'Allegato 4 “Clausola di Indicizzazione CBA ACCUMULO” delle Condizioni Contrattuali per ulteriori dettagli.

Al fine di illustrare più dettagliatamente gli effetti del meccanismo di rivalutazione delle prestazioni si rinvia alla Sezione G contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e del valore di riscatto.

La Società si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto è concluso, il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

5.3 “Capitale di riferimento all’epoca dell’investimento” corrispondente a ciascun capitale investito nella Gestione Separata

Al fine di facilitare la conoscenza da parte del Contraente del valore rivalutato del capitale investito nella Gestione Separata in qualsiasi momento, la Società comunica al Contraente, in occasione dell’invio delle informative riguardanti il contratto (conferma investimento iniziale ed aggiuntivo, informativa sul ribilanciamento ed estratto conto annuale), l’importo del c.d. “capitale di riferimento all’epoca dell’investimento” (nel seguito indicato in breve come “capitale di riferimento”).

La sua finalità è quella di rendere omogenei, quindi sommabili, importi investiti in epoche diverse.

Il capitale di riferimento corrispondente a ciascun capitale investito nella Gestione Separata è calcolato dividendo l’importo del capitale investito stesso per il valore raggiunto, alla data di investimento, dall’Indice di rivalutazione di cui al precedente punto 5.2.

L’operazione di divisione effettuata per il calcolo del capitale di riferimento consente, infatti, di esprimere il capitale investito in un certo momento in un capitale equivalente investito nel primo mese di valorizzazione dell’Indice di rivalutazione (tempo base di costruzione dell’Indice).

Per il calcolo, in un qualsiasi momento successivo, del valore rivalutato di quel capitale investito nella Gestione Separata è sufficiente moltiplicare il corrispondente capitale di riferimento per il valore raggiunto dall’Indice di rivalutazione in quel momento.

A titolo esplicativo, ipotizzando che l’Indice di rivalutazione, di cui al precedente punto 5.2, abbia raggiunto alla data di investimento un valore pari a 1,050 e che l’importo del capitale investito nella Gestione Separata sia

pari a 10.000 euro, il capitale di riferimento corrispondente è pari a $\frac{10.000}{1,050} = 9.523,81$

Ipotizzando, inoltre, che il valore raggiunto dall’Indice di rivalutazione in un determinato momento successivo sia pari a 1,080, il valore rivalutato del capitale investito in quel momento è pari a

$$10.000 \cdot \frac{1,080}{1,050} \text{ ovvero } 9.523,81 \cdot 1,080 = 10.285,71$$

Come sopra anticipato, i capitali di riferimento corrispondenti a capitali investiti nella Gestione Separata in epoche diverse sono sommabili ai fini dell’applicazione dell’Indice di rivalutazione.

Sempre a titolo esemplificativo, ipotizzando che venga investito nella Gestione Separata un ulteriore importo di 5.000 euro e che il valore raggiunto dall’Indice di rivalutazione alla data di investimento sia pari a 1,080, il capitale di riferimento complessivo diventa:

$$9.523,81 + \frac{5.000}{1,080} = 9.523,81 + 4.629,63 = 14.153,44$$

Ipotizzando, inoltre, che il valore raggiunto dall’Indice di rivalutazione in un determinato momento successivo sia pari a 1,100, il valore rivalutato del capitale complessivamente investito nella Gestione Separata in quel momento è pari a

$$10.000 \cdot \frac{1,100}{1,050} + 5.000 \cdot \frac{1,100}{1,080} \text{ ovvero } 14.153,44 \cdot 1,100 = 15.568,68$$

6. Opzioni contrattuali

Alla scadenza del contratto, il Contraente può richiedere alla Società di posticipare la data di scadenza originariamente pattuita.

Si rinvia all’art. 16 delle Condizioni Contrattuali per ulteriori dettagli.

C. INFORMAZIONI SULLA GESTIONE SEPARATA E SUGLI OICR ESTERNI AI QUALI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

7. Gestione Separata CBA Accumulo

La Gestione Separata CBA ACCUMULO è una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività della Società, caratterizzata da una politica di investimento volta ad ottenere una composizione del portafoglio prevalentemente orientata verso strumenti finanziari di natura obbligazionaria o monetaria.

La Gestione Separata è disciplinata da un apposito Regolamento, che forma parte integrante delle Condizioni Contrattuali, a cui si rinvia per i dettagli.

8. OICR esterni

Gli OICR esterni attualmente collegabili al contratto sono rappresentati dai comparti, di seguito descritti, del Fondo comune di investimento STAR COLLECTION, gestito da Sella Gestioni S.G.R. S.p.A. (di seguito anche "SGR"), società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo bancario Banca Sella e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Banca Sella Holding S.p.A., con sede legale in Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano, sito web: www.sellagestioni.it.

La società incaricata della revisione dei rendiconti dei comparti del Fondo è Deloitte & Touche S.p.A., con sede in Milano, Via Tortona 25.

La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR esterni collegabili al contratto è quella predisposta dalla Società di gestione degli stessi e consultabile sul sito internet della Società.


La Società si riserva, in qualsiasi momento, la facoltà di estendere l'elenco degli OICR collegabili al contratto con nuovi comparti dello stesso Fondo comune o con nuovi OICR. In tal caso, la Società si impegna a consegnare al Contraente, in via preventiva, il Fascicolo Informativo aggiornato e di mettere a disposizione sul proprio sito internet la documentazione informativa dei nuovi fondi.

★ **OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO/LUNGO TERMINE – Classe C**

Comparto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione:	28 giugno 2013
Isin portatore:	IT0004941438
Tipologia di gestione del Comparto	
Tipologia di gestione	Market Fund
Valuta di denominazione	Euro
Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)	
75% ML EMU Direct Governments	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mlindex.ml.com Ticker Bloomberg EG00, data type: total return
20% ML EMU Corporates	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mlindex.ml.com Ticker Bloomberg ER00, data type: total return
5% Total Return Eonia Investable Index	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mtsindices.com Ticker Bloomberg EMTSDEOI, data type: total return

Profili di rischio/rendimento del Comparto

<p>Indicatore sintetico</p> 	<p>L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'Investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.</p> <p>L'appartenenza del Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato monetario e obbligazionario: il Comparto quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso.</p> <p>La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni. I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.</p>
<p>Grado di scostamento dal Benchmark</p>	<p>Significativo</p>
<p>Politica di investimento e rischi specifici del Comparto</p>	
<p>Categoria del Comparto</p>	<p>Obbligazionario altre specializzazioni</p>
<p>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</p>	<p>Investimenti fino al 100% verso OICR di natura obbligazionaria e monetaria che dichiarano di effettuare investimenti principalmente in euro in titoli di debito di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari; e fino ad un massimo del 10% in OICR che dichiarano di effettuare principalmente investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari in euro a basso merito creditizio (High Yield). Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in euro, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con rating pari o superiore ad investment grade, nonché in depositi bancari e strumenti derivati.</p>
<p>Aree geografiche/mercati di riferimento</p>	<p>Nessuna limitazione</p>
<p>Categorie di emittenti</p>	<p>OICR che dichiarano di investire principalmente in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari</p>
<p>Specifici fattori di rischio</p>	<p>Paesi Emergenti: investimento residuale in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti Rating: investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia</p>
<p>Operazioni in strumenti derivati</p>	<p>Il Comparto ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati sia allo scopo di copertura dei rischi sia per un'efficiente gestione del portafoglio, sia per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Comparto. L'esposizione complessiva viene calcolata secondo il metodo degli impegni. Il Comparto può avvalersi di una leva finanziaria tendenzialmente inferiore a 1,1. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Comparto ha investito può risultare amplificato del 10% sia per i guadagni che per le perdite.</p>

Tecnica di gestione	La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark del Comparto ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione delle diverse società di gestione e dei loro gestori, tenuto conto della specializzazione di ogni asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti quali settore merceologico ed area geografica. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e consistenza dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza della comunicazione.
Destinazione dei proventi	Accumulazione dei proventi

★ **OBBLIGAZIONARIO INTERNAZIONALE – Classe C**

Comparto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione:	28 giugno 2013
Isin portatore:	IT0004941750


Tipologia di gestione del Comparto

Tipologia di gestione	Market Fund
Valuta di denominazione	Euro

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

50% ML Global Governments Bond Index II in EUR	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mlindex.ml.com Ticker Bloomberg WOG1, data type: total return
35% ML Global Broad Market – Corporates in EUR	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mlindex.ml.com Ticker Bloomberg GOBC, data type: total return
10% ML Global High Yield in EUR	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mlindex.ml.com Ticker Bloomberg HW00, data type: total return
5% Total Return Eonia Investable Index	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mtsindices.com Ticker Bloomberg EMTSDEOI, data type: total return

Profili di rischio/rendimento del Comparto

<p>Indicatore sintetico</p>  <p>più basso Rischio più elevato</p> <p>1 2 3 4 5 6 7</p> <p>più contenuti Rendimenti Potenziali più elevati</p>	<p>L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.</p> <p>L'appartenenza del Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato monetario e obbligazionario internazionale: il Comparto quindi risulta essere principalmente esposto al rischio tasso e al rischio cambio.</p> <p>La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni. I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.</p>
--	---

Grado di scostamento dal Benchmark	Significativo
Politica di investimento e rischi specifici del Comparto	
Categoria del Comparto	Obbligazionario altre specializzazioni
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti fino al 100% verso OICR di natura obbligazionaria e monetaria che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari; fino ad un massimo del 30% in OICR che dichiarano di effettuare principalmente investimenti in strumenti finanziari obbligazionari e/o monetari in qualsiasi valuta a basso merito creditizio (High Yield). Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con rating pari o superiore ad investment grade, nonché in depositi bancari e strumenti derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nessuna limitazione
Categorie di emittenti	OICR che dichiarano di investire principalmente in strumenti di natura obbligazionaria e monetaria. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari.
Specifici fattori di rischio	Paesi Emergenti: investimento residuale in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti Rating: investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia
Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati sia allo scopo di copertura dei rischi sia per un'efficiente gestione del portafoglio, sia per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Comparto. L'esposizione complessiva viene calcolata secondo il metodo degli impegni. Il Comparto può avvalersi di una leva finanziaria tendenzialmente inferiore a 1,1. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Comparto ha investito può risultare amplificato del 10% sia per i guadagni che per le perdite.
Tecnica di gestione	La SGR attua una gestione di tipo attivo ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione delle diverse società di gestione e dei loro gestori, tenuto conto della specializzazione di ogni asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti quali settore merceologico ed area geografica. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e consistenza dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza della comunicazione.
Destinazione dei proventi	Accumulazione dei proventi

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli Amministratori all'interno del Rendiconto annuale.

★ **BILANCIATO PAESI EMERGENTI – Classe C**

Comparto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione:	28 giugno 2013
Isin portatore:	IT0004941776


Tipologia di gestione del Comparto

Tipologia di gestione	Market Fund
Valuta di denominazione	Euro

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

40% MSCI EM Net TR in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.msci.com Ticker Bloomberg NDUUEGF, data type: total return
25% JPM Euro EMBI Global Diversified in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.morganmarkets.com Ticker Bloomberg JPEFCOMP, data type: total return
30% JP Morgan Emerging Markets Bond in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.morganmarkets.com Ticker Bloomberg JPEGCOMP, data type: total return
5% Total Return Eonia Investable Index	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mtsindices.com Ticker Bloomberg EMTSDEOI, data type: total return

Profili di rischio/rendimento del Comparto

<p>Indicatore sintetico</p> 	<p>L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.</p> <p>L'appartenenza del Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione ai mercati azionari emergenti e ai mercati obbligazionari emergenti: il Comparto quindi risulta essere principalmente esposto al rischio cambio, al rischio tasso e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni. I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.</p>
Grado di scostamento dal Benchmark	Contenuto

Politica di investimento e rischi specifici del Comparto

Categoria del Comparto	Bilanciato
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti fino al 100% verso OICR di natura azionaria, obbligazionaria, monetaria, bilanciata, flessibile, che dichiarano di effettuare investimenti in qualsiasi valuta in titoli di debito e di capitale di rischio di emittenti dei Paesi emergenti o che vi svolgono attività prevalente. L'investimento in OICR azionari, bilanciati e flessibili - tra le varie tipologie e per singola tipologia - non può essere presente per oltre il 70% del totale attività; in tale percentuale devono intendersi compresi anche eventuali strumenti derivati azionari. Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in euro, in dollari statunitensi o in

	divise dei Paesi emergenti, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con rating pari o superiore ad investment grade, nonché in depositi bancari e strumenti derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nessuna limitazione
Categorie di emittenti	OICR che dichiarano di investire in strumenti di natura obbligazionaria, monetaria e azionaria. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari.
Specifici fattori di rischio	Paesi Emergenti: investimento fino al 100% in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti Rating: investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia
Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati sia allo scopo di copertura dei rischi sia per un'efficiente gestione del portafoglio, sia per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Comparto. L'esposizione complessiva viene calcolata secondo il metodo degli impegni. Il Comparto può avvalersi di una leva finanziaria tendenzialmente inferiore a 1,1. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Comparto ha investito può risultare amplificato del 10% sia per i guadagni che per le perdite.
Tecnica di gestione	La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark del Comparto ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione delle diverse società di gestione e dei loro gestori, tenuto conto della specializzazione di ogni asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti quali settore merceologico ed area geografica. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e consistenza dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza della comunicazione.
Destinazione dei proventi	Accumulazione dei proventi

Le informazioni sulla politica gestionale concretamente posta in essere sono contenute nella relazione degli Amministratori all'interno del Rendiconto annuale.

★ **AZIONARIO INTERNAZIONALE – Classe C**

Comparto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Data di istituzione:	28 giugno 2013
Isin portatore:	IT0004941792


Tipologia di gestione del Comparto

Tipologia di gestione	Market Fund
Valuta di denominazione	Euro

Parametro di riferimento (c.d. Benchmark)

45% MSCI Europe Net TR in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.msci.com Ticker Bloomberg NDDUE15, data type: total return
30% MSCI North America Net TR in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.msci.com Ticker Bloomberg NDDUNA, data type: total return
20% MSCI PACIFIC Net TR in EUR;	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.msci.com Ticker Bloomberg NDDUP, data type: total return
5% Total Return Eonia Investable Index	Le informazioni sulle caratteristiche sono reperibili sul sito www.mtsindices.com Ticker Bloomberg EMTSDEOI, data type: total return

Profili di rischio/rendimento del Comparto

<p>Indicatore sintetico</p> 	<p>L'indicatore, calcolato in conformità alla legislazione europea, rappresenta la volatilità storica annualizzata del portafoglio modello in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'Investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento.</p> <p>L'appartenenza del Comparto a questa categoria è dovuta all'esposizione al mercato azionario internazionale: il Comparto quindi risulta essere principalmente esposto al rischio cambio e al rischio di investimento sul mercato azionario.</p> <p>La categoria di rischio e rendimento indicata non è garantita e può essere soggetta a variazioni. I dati storici utilizzati per calcolare l'Indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto. La categoria più bassa non può essere equiparata ad un investimento esente da rischi.</p>
Grado di scostamento dal Benchmark	Significativo

Politica di investimento e rischi specifici del Comparto

Categoria del Comparto	Azionario internazionale
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Investimenti fino al 100% verso OICR di natura azionaria che investono in qualsiasi valuta sui mercati internazionali. Il Comparto può essere investito fino al 30% del totale attività in titoli di debito, espressi in qualsiasi valuta, di emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari questi ultimi con rating pari o superiore ad investment grade, nonché in depositi bancari e strumenti derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America, Asia, Pacifico, Europa
Categorie di emittenti	OICR che dichiarano di investire principalmente in strumenti di natura azionaria. Emittenti sovrani, garantiti da Stati sovrani, enti sovranazionali ed emittenti societari.

Specifici fattori di rischio	Paesi Emergenti: investimento residuale in OICR che investono principalmente in Paesi Emergenti Rating: investimento in titoli di debito di adeguata qualità creditizia
Operazioni in strumenti derivati	Il Comparto ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati sia allo scopo di copertura dei rischi sia per un'efficiente gestione del portafoglio, sia per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del Comparto. L'esposizione complessiva viene calcolata secondo il metodo degli impegni. Il Comparto può avvalersi di una leva finanziaria tendenzialmente inferiore a 1,1. Pertanto, l'effetto sul valore della quota di variazione dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il Comparto ha investito può risultare amplificato del 10% sia per i guadagni che per le perdite.
Tecnica di gestione	La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark del Comparto ed effettua la selezione degli OICR terzi a seguito di processi di valutazione di natura quantitativa e qualitativa. La scelta degli OICR avviene in funzione della valutazione delle diverse società di gestione e dei loro gestori, tenuto conto della specializzazione di ogni asset manager e dello stile di gestione, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti quali settore merceologico ed area geografica. Gli OICR selezionati sono gestiti da primarie società che evidenziano qualità e consistenza dei risultati, persistenza delle performance ottenute e trasparenza della comunicazione.
Destinazione dei proventi	Accumulazione dei proventi

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

9. Costi

9.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

9.1.1. Costi gravanti sul Premio

Tipologia	Onere
Spese di emissione	€ 25,00

9.1.2. Costi per Riscatto e Modifica del profilo di rischio

Tipologia	Onere
Commissione di riscatto, applicata sul capitale assicurato, per ciascun anno o frazione di anno mancante al 5°	0,5%
Commissione per la modifica della Strategia di Investimento precedentemente scelta	nessuna

9.1.3. Commissione di asset allocation del contratto

Tipologia	Onere
Commissione di asset allocation calcolata sul capitale complessivamente assicurato in occasione di ogni ribilanciamento del contratto e della liquidazione del contratto (per scadenza, sinistro o riscatto) e addebitata mediante riduzione del numero di quote di OICR disponibili sul contratto	1,20% su base annua

9.2. Costi gravanti indirettamente sul Contraente

Sul Contraente gravano indirettamente i costi applicati mediante prelievo dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata ed i costi gravanti sugli OICR esterni

9.2.1. Costi gravanti sulla Gestione Separata

Tipologia	Onere
Commissione di gestione trattenuta annualmente dal rendimento della Gestione Separata	0,70%

9.2.2. Costi gravanti sugli OICR esterni

Tipologia	OICR	Onere
Commissione di gestione, calcolata e imputata quotidianamente sul patrimonio netto del Comparto e prelevata trimestralmente	Star Collection Obbligazionario Euro medio/lungo termine – Classe C	0,40% su base annua
	Star Collection Obbligazionario Internazionale – Classe C	0,40% su base annua
	Star Collection Bilanciato Paesi Emergenti – Classe C	0,70% su base annua
	Star Collection Azionario internazionale – Classe C	0,70% su base annua
Commissione legata al rendimento	Star Collection- Tutti i comparti	20% dell'extra performance ³ maturata nel corso dell'anno solare
Commissione massima ⁴ sugli OICR sottostanti	Star Collection- Tutti i comparti	2,75%

Inoltre, sugli OICR esterni gravano:

- le spese di amministrazione e custodia delle attività dell'OICR dovute alla Banca Depositaria;
- gli oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività dell'OICR;
- le spese di pubblicazione del unitario valore delle quote e i costi di stampa dei documenti destinati al pubblico;
- i compensi dovuti alla Società di Revisione ed il Contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB;
- gli oneri fiscali, le spese legali e gli oneri connessi agli strumenti finanziari ricompresi nel patrimonio gestito.

Per la quantificazione storica dei costi di cui sopra si rinvia alla successiva sezione F.

³ L'extraperformance è pari alla differenza, se positiva, tra l'incremento percentuale del valore della quota e l'incremento percentuale del valore del benchmark relativi al medesimo periodo.

⁴ La misura massima delle commissioni di gestione indicata è quella prevista per azionari specializzati. Gli OICR esterni considerati, diversificando i propri investimenti, investono solo residualmente in OICR che applicano tale commissione massima.

9.3. Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Tipologia	Periodo	Età raggiunta dall'Assicurato	Onere
Costo del bonus calcolato sul capitale complessivamente assicurato in occasione di ogni ribilanciamento del contratto e della liquidazione del contratto (per scadenza, sinistro o riscatto) e addebitata mediante riduzione del numero di quote di OICR disponibili sul contratto	Primo quinquennio	Inferiore o uguale a 70 anni	0,25% su base annua
		Superiore a 70 anni	0,10% su base annua
	Anni successivi		0,10% su base annua

°°°_°°°

Tipologia di costo	Quota parte percepita in media dagli intermediari
Commissione di asset allocation	58%
Altri costi	-

10. Misure e modalità di eventuali sconti

Avvertenza: il presente contratto prevede l'applicazione di sconti.

I costi indicati al precedente punto 9.1.1 e 9.1.2, in relazione alle sole commissioni applicate per il riscatto, non vengono applicati qualora il Contraente sia titolare di una polizza CBA Vita S.p.A. scaduta nei 90 giorni che precedono l'emissione della polizza o che scadrà entro la fine del mese successivo, a condizione che l'importo del premio unico versato non superi quello del capitale in scadenza.

11. Regime fiscale

Regime fiscale delle prestazioni assicurate

Le somme assicurate percepite nell'esercizio di attività d'impresa concorrono a formare il reddito d'impresa restando assoggettate all'ordinaria tassazione: in questi casi non si applica l'imposta sostitutiva di seguito indicata. Negli altri casi:

- le somme corrisposte in caso di vita costituiscono reddito soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 26%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati; la predetta differenza è imponibile per il solo 48,08% della quota della stessa forfettariamente riferita ai proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'articolo 31 del DPR 601/1973 ed equiparati e dalle obbligazioni emesse dagli Stati e relativi enti territoriali, inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del DPR 917/1986;
- le somme corrisposte in caso di morte sono esenti dall'IRPEF, limitatamente alla quota delle stesse relative alla copertura del rischio demografico; per la restante parte sono assoggettate a tassazione come indicato al punto a).

L'imposta sostitutiva viene applicata dalla Società in veste di sostituto di imposta.

Imposta di bollo

Le comunicazioni relative al presente contratto sono soggette all'imposta di bollo, annualmente calcolata sul complessivo valore di mercato o, in mancanza, sul valore nominale o di rimborso della componente del contratto collegata a OICR esterni (art. 13 comma 2 ter tariffa allegata al DPR 642/1972 introdotto dal DL 201/2011). L'imposta di bollo, calcolata per ciascun anno di vigenza del rapporto, è prelevata all'atto del rimborso o riscatto della polizza.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

12. Modalità di perfezionamento del contratto, di pagamento del premio, di conversione del premio in quote degli OICR esterni e di calcolo del capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO

12.1. Perfezionamento del contratto

Le modalità di perfezionamento del contratto, la data di decorrenza e l'entrata in vigore delle garanzie sono definite all'art. 4 delle Condizioni Contrattuali.

12.2. Pagamento del premio

Il presente contratto prevede il versamento, alla data di decorrenza, di un premio unico il cui importo non può essere inferiore a € 10.000,00 o superiore a € 1.000.000,00.

Ad ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza, è possibile, previo accordo della Società, effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore a € 1.000,00 e fino ad un ammontare totale (comprensivo del premio unico iniziale) di

- € 1.000.000,00 in ciascun anno assicurativo
- € 3.000.000,00 sull'intera durata del contratto.

L'accordo preventivo della Società consente alla stessa di verificare l'esistenza e l'ammontare di altri contratti, collegati alla stessa Gestione Separata cui è collegato il presente contratto, stipulati dal Contraente o da altri soggetti a lui riconducibili, ed è volto a salvaguardare una equa partecipazione di tutti gli assicurati ai risultati finanziari della Gestione Separata.

L'entità dei premi è determinata in relazione all'ammontare delle garanzie prestate.

Fermo restando che le parti possono stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, il Contraente dovrà versare il premio alla Società, tramite il competente soggetto abilitato al collocamento, scegliendo una delle seguenti modalità:

- bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società o al competente soggetto abilitato, purché in qualità di intermediario della stessa. In tal caso, la relativa scrittura di addebito ha valore di quietanza;
- assegno bancario o circolare munito di clausola di non trasferibilità emesso all'ordine del competente soggetto abilitato, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

12.3. Conversione del premio in quote degli OICR esterni e calcolo del capitale investito nella Gestione Separata

L'importo netto da investire a fronte di ciascun premio versato dal Contraente è pari al premio stesso diminuito delle spese indicate al precedente punto 9.1.1.

Moltiplicando il suddetto importo complessivo per le percentuali di ripartizione corrispondenti all'asset allocation modello in vigore alla data di versamento del premio per la Strategia di investimento prescelta dal Contraente, si determina l'importo netto da investire nei singoli OICR esterni e nella Gestione Separata CBA Accumulo.

Il numero delle quote di ciascun OICR esterno acquisite a fronte del premio versato (conversione del premio in quote) si ottiene dividendo la quota del suddetto importo netto da investire destinata a quell'OICR esterno per il valore unitario della relativa quota, riferito alla data dell'investimento.

La data dell'investimento è il secondo giorno lavorativo della settimana successiva a quella di pagamento del premio a condizione che, tra la data di pagamento ed il suddetto secondo giorno lavorativo (quest'ultimo



incluso), siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva.

Per la quota del premio destinata alla Gestione Separata, il capitale investito coincide con l'importo netto da investire destinato alla Gestione Stessa.

13. Lettera di conferma di investimento del premio

A seguito del versamento del premio, la Società invia al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di investimento di cui al precedente punto 12.3., una comunicazione di conferma con i dettagli dell'operazione di investimento effettuata (data di decorrenza del contratto, premio versato, importo netto da investire, data del versamento e data di investimento, numero di quote attribuite per i singoli OICR esterni e loro valore unitario alla data di investimento, capitale investito nella Gestione Separata, valore dell'Indice di rivalutazione alla data di investimento, capitale di riferimento corrispondente).

Un'analogha comunicazione di conferma verrà inviata a seguito del versamento di eventuali premi unici aggiuntivi.

14. Modalità di scioglimento del contratto

Il Contratto si scioglie al verificarsi dei seguenti eventi:

- in caso di esercizio del diritto di recesso dal Contratto;
- in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale;
- alla richiesta, da parte del Contraente, di risoluzione anticipata del Contratto e di liquidazione del valore di riscatto;
- alla scadenza contrattuale.

15. Riscatto

Il Contraente ha facoltà, **a condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza**, di risolvere anticipatamente il contratto, chiedendone il valore di riscatto. Il dettaglio dei costi conseguenti all'operazione di riscatto è riportato al precedente punto 9.1.2.

Le modalità di determinazione del valore di riscatto sono definite all'art. 13 delle Condizioni Contrattuali.

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

E' possibile richiedere, in qualsiasi momento, la quantificazione del valore di riscatto del contratto rivolgendosi direttamente allo sportello bancario che lo ha collocato oppure a CBA Vita S.p.A. – Gestione Portafoglio – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano, telefono 02.676120, fax 02.676120.599, e-mail: gestioni@pec.cbavita.com.

Una esemplificazione dell'evoluzione del valore di riscatto (per la sola componente del contratto collegata ai rendimenti della Gestione Separata) è riportata nel Progetto esemplificativo contenuto nella Sezione G, fermo restando che i valori riferiti alle caratteristiche richieste dal Contraente saranno contenuti nel Progetto personalizzato.

16. Operazioni di ribilanciamento – Modifica della Strategia di investimento

In occasione di ogni modifica dell'asset allocation modello di cui al precedente punto 3. e, in ogni caso, nei mesi di giugno e di dicembre di ciascun anno, la Società effettua il ribilanciamento del contratto.

Il ribilanciamento consiste nella redistribuzione del capitale complessivamente assicurato (diminuito della commissione di asset allocation e del costo del bonus dovuti ai sensi dei precedenti punti 9.1.3. e 9.3)

secondo le percentuali di ripartizione corrispondenti all'asset allocation modello in vigore per la Strategia di investimento prescelta dal Contraente a quella data con conseguente determinazione di

- un nuovo numero di quote da attribuire al contratto per i singoli OICR esterni,
- un nuovo capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO.



Il ribilanciamento del contratto viene effettuato anche a seguito della richiesta, da parte del Contraente, di modifica della Strategia di investimento precedentemente scelta. **La richiesta può essere effettuata, trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza del contratto, inviando una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com, o una lettera raccomandata A.R.**, indirizzata CBA VITA S.p.A., Via Vittor Pisani 13, 20124 Milano oppure per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto.

Dopo ogni ribilanciamento, la Società comunica al Contraente i dettagli dell'operazione effettuata. Con riferimento alla componente destinata alla Gestione Separata CBA ACCUMULO, oltre al valore del capitale in essa investito a seguito del ribilanciamento, viene anche comunicato il valore dell'indice di rivalutazione a tale data ed il corrispondente capitale di riferimento di cui al precedente punto 5.3.

Si rinvia agli artt. 11 e 12 delle Condizioni Contrattuali per gli aspetti di dettaglio.

17. Revoca della proposta

Fino al momento in cui il contratto non è concluso, il Proponente ha facoltà di revocare la proposta di assicurazione, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata al seguente recapito: CBA Vita S.p.A. – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano oppure inviando una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com.

Entro 30 giorni dal ricevimento di tale comunicazione, la Società rimborsa le somme eventualmente già pagate all'atto della sottoscrizione della proposta.

18. Diritto di recesso

Entro 30 giorni dalla conclusione del contratto, il Contraente può recedere dal contratto, dandone comunicazione alla Società inviando una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com, o una lettera raccomandata, contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: CBA VITA S.p.A. –Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano, oppure presentando la richiesta alla Società per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le Parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della e-mail o della raccomandata, quale risultante dal timbro postale ovvero dalla data di presentazione della richiesta all'intermediario.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso ed a condizione che sia stato corrisposto il premio previsto, la Società rimborsa al Contraente il premio versato diminuito delle spese di emissione del contratto indicate al precedente punto 9.1.1; detto importo sarà, inoltre, diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del valore delle quote di OICR esterni attribuite al contratto nel frattempo registrati.

Si rinvia all'art. 5 delle Condizioni Contrattuali per ulteriori dettagli.

19. Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

La documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni è indicata all'art. 20 delle Condizioni Contrattuali.

La Società esegue i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione richiesta.

Avvertenza: Ai sensi dell'art. 2952 c.c., i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita si prescrivono in dieci anni (termine di prescrizione) dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui si fonda il diritto.

Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui alla presente Nota informativa - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo dormienti istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e successive modifiche e integrazioni.

20. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

Vengono di seguito riportati alcuni aspetti normativi di particolare rilievo.

Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il foro giudiziario competente è esclusivamente quello della sede o del luogo di residenza o di domicilio del Contraente o del Beneficiario o dei loro aventi diritto.

Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Trattamento dei dati personali

I dati personali del Contraente, Assicurato e Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa in materia di protezione dei dati personali.

Normativa Antiriciclaggio

Al presente contratto si applicano le disposizioni di cui al D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche e/o integrazioni, in base alle quali la Società è tenuta a verificare, attraverso l'accertamento dell'identità ed affidabilità del cliente (adeguata verifica della clientela), che il contratto e le operazioni ad esso connesse non perseguano finalità di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo. Il contraente deve quindi fornire alla Società, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie a consentirle di adempiere a tali obblighi, in mancanza delle quali non sarà possibile, per espressa disposizione di legge, dar corso alla sottoscrizione del contratto o alla diversa operazione richiesta, con conseguente risoluzione del rapporto eventualmente in essere e restituzione al contraente di quanto di sua spettanza (art. 23 del Decreto).

21. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

22. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto a: CBA Vita – Servizio Reclami – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano ovvero tramite Fax: 02.676120598 o tramite e-mail: segreteria@pec.cbavita.com.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS – Servizio Tutela del Consumatore – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma, Fax 06.42.133.206, tutela.consumatore@pec.ivass.it, anche utilizzando l'apposito modulo disponibile sul sito www.ivass.it, alla Sezione "PER IL CONSUMATORE – Come presentare un reclamo".

I reclami indirizzati all'IVASS devono riportare:

- ***i dati anagrafici del reclamante (nome, cognome, indirizzo postale – se disponibile anche indirizzo PEC - eventuale recapito telefonico);***
- ***l'indicazione dell'impresa di assicurazione di cui si lamenta l'operato;***
- ***una chiara e sintetica descrizione del motivo di lamentela;***
- ***la copia del reclamo già trasmesso all'impresa o all'intermediario e dell'eventuale risposta ricevuta e di eventuali altri documenti utili alla trattazione del caso.***

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è anche possibile attivare il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: <http://ec.europa.eu/internalmarket/finservices-retail/finnet/index.en.htm>).

Si ricorda che nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, il reclamante potrà ricorrere ai seguenti sistemi alternativi di risoluzione delle controversie:

- *mediazione (Dlgs. 28/2010 e successive eventuali modifiche): può essere avviata presentando istanza ad un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it.*
- *negoziazione assistita (L. 10/11/2014, n.162 e successive eventuali modifiche): può essere avviata tramite richiesta del proprio avvocato alla Compagnia.*

Resta, in ogni caso, salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria previo ricorso al procedimento di mediazione che costituisce condizione di procedibilità della domanda giudiziale.

23. Informativa in corso di contratto

La Società si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota informativa, intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del contratto.

La Società trasmette, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione F. e al punto 6. della Scheda sintetica, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa con l'indicazione

- della situazione del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente (cumulo dei premi versati , numero e controvalore delle quote dei singoli OICR esterni disponibili sul contratto, capitale investito nella Gestione Separata e relativo valore rivalutato);
- del dettaglio dei versamenti effettuati nell'anno di riferimento (premio versato, premio investito, data di investimento, numero delle quote dei singoli OICR esterni assegnate e loro valore unitario alla data di investimento, capitale investito nella Gestione Separata e valore dell'Indice di rivalutazione alla data di investimento);
- del dettaglio delle operazioni di ribilanciamento automatico o conseguenti alla richiesta di modifica della Strategia di Investimento da parte del Contraente effettuate nell'anno di riferimento (numero e controvalore delle quote dei singoli OICR esterni trasferite e di quelle assegnate, numero e controvalore delle quote dei singoli OICR esterni annullate per costi, importo dei capitali investiti nella Gestione Separata trasferiti e di quelli reinvestiti);
- della situazione del contratto al 31 dicembre dell'anno di riferimento (cumulo dei premi versati, numero e controvalore delle quote dei singoli OICR esterni disponibili sul contratto, capitale investito nella Gestione Separata e relativo valore rivalutato, valore raggiunto dall'indice di rivalutazione con indicazione degli elementi di calcolo)
- del valore di riscatto del contratto al 31 dicembre dell'anno di riferimento.

Nell'estratto conto annuale verrà, anche, data evidenza dei capitali di riferimento corrispondenti ai capitali investiti nella Gestione Separata e della loro movimentazione in corso d'anno.

La Società si impegna, inoltre, a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote di OICR esterni complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare del premio in essi investito, nonché a comunicare, con le stesse modalità, ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.



Sul sito internet www.cbavita.com è disponibile un'Area riservata che permette al Contraente di consultare la sua posizione assicurativa, come previsto dal Provvedimento IVASS n.7 del 16/07/2013. L'accesso è consentito gratuitamente seguendo le istruzioni presenti su www.cbavita.com.

24. Conflitto di interessi

CBA Vita può, a normali condizioni di mercato e nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa, decidere di investire le attività della Gestione Separata in strumenti finanziari e in quote di OICR emessi o gestiti da controparti di CBA VITA, ai sensi dell'articolo 5 del Regolamento IVASS n. 25 del 27 maggio 2008, nel limite massimo del 30% del patrimonio totale della Gestione.

Gli OICR esterni ai quali, attualmente, vengono collegate le prestazioni sono istituiti e gestiti da Sella Gestioni S.G.R., società di gestione del risparmio, appartenente al Gruppo bancario dell'Intermediario. La classe commissionale utilizzata è quella riservata ad investitori istituzionali che beneficiano di commissioni inferiori rispetto a quelle applicate alla clientela ordinaria. Gli OICR esterni possono investire in OICVM istituiti e gestiti dalla stessa Società di Gestione ovvero a livello di Gruppo di appartenenza (OICVM collegati).

Può inoltre, a normali condizioni di mercato, decidere di investire le attività della Gestione Separata in strumenti finanziari e in quote di OICR emessi o gestiti da Società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza dell'Intermediario.

In ogni caso, pur in presenza di conflitto di interessi, CBA Vita opera in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e da ottenere il miglior risultato possibile per gli stessi.

CBA Vita può stipulare con soggetti terzi accordi finalizzati al riconoscimento di utilità (retrocessione di commissioni o altri proventi o servizi) a fronte degli investimenti effettuati. In tal caso, i Contraenti beneficeranno di ogni eventuale introito derivante a CBA Vita dai suddetti accordi, con esplicita indicazione delle utilità ricevute e retrocesse nel Rendiconto annuale della Gestione Separata.

CBA Vita si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza di tali accordi.

F. DATI STORICI SUGLI OICR ESTERNI

25. Dati storici di rendimento

Gli OICR esterni attualmente collegabili al contratto sono tutti di recente istituzione e, pertanto, non è possibile rappresentarne i dati storici di rendimento.

26. Dati storici di rischio

La tabella che segue riporta il confronto tra la volatilità dei singoli OICR esterni collegabili al contratto e quella del relativo benchmark per l'anno 2015.

OICR	Volatilità annua OICR	Volatilità annua Benchmark
Star Collection - Obbligazionario Euro medio/lungo termine - Classe C	2,85%	4,06%
Star Collection - Obbligazionario Internazionale - Classe C	11,37%	8,74%
Star Collection - Bilanciato Paesi Emergenti - Classe C	11,93%	12,58%
Star Collection - Azionario internazionale – Classe C	14,08%	17,08%

27. Total Expenses Ratio (TER) : Costi effettivi

La tabella che segue riporta il Total Expenses Ratio (TER) dei singoli dei singoli OICR esterni attualmente collegabili al contratto riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Il Total Expenses Ratio (TER) è l'indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio degli OICR, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il loro patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

OICR	Costi gravanti sull'OICR	TER 2015	TER 2014	TER 2013
Star Collection - Obbligazionario Euro medio/lungo termine - Classe C	Commissione di gestione	0,40%	0,45%	0,50%
	Altre Spese correnti	0,73%	0,71%	0,85%
	TER	1,13%	1,16%	1,35%
	Commissione legata al rendimento	nessuna	nessuna	0,03%
Star Collection - Obbligazionario Internazionale - Classe C	Commissione di gestione	0,40%	0,73%	0,50%
	Altre Spese correnti	0,79%	0,90%	0,99%
	TER	1,19%	1,63%	1,49%
	Commissione legata al rendimento	0,27%	0,27%	nessuna
Star Collection - Bilanciato Paesi Emergenti - Classe C	Commissione di gestione	0,70%	0,78%	0,85%
	Altre Spese correnti	1,26%	1,36%	1,36%
	TER	1,96%	2,14%	2,21%
	Commissione legata al rendimento	0,32%	nessuna	nessuna
Star Collection - Azionario internazionale – Classe C	Commissione di gestione	0,70%	0,78%	0,85%
	Altre Spese correnti	1,21%	1,32%	1,57%
	TER	1,91%	2,10%	2,42%
	Commissione legata al rendimento	0,66%	nessuna	0,47%

28. Turnover di portafoglio

La tabella che segue riporta per ciascun OICR esterno attualmente collegabile al contratto, il turnover di portafoglio riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio.

Per turnover si intende il tasso annuo di movimentazione del portafoglio, dato dal rapporto percentuale fra la somma delle compravendite di strumenti finanziari effettuati dall'OICR nell'anno solare, al netto di quelle per investimento/disinvestimento di quote, e il patrimonio netto medio dell'OICR stesso calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

OICR	Turnover 2015	Turnover 2014	Turnover 2013
Star Collection - Obbligazionario Euro medio/lungo termine - Classe C	-11,80%	-16,66%	-5%
Star Collection - Obbligazionario Internazionale - Classe C	-23,30%	-14,32%	7%
Star Collection - Bilanciato Paesi Emergenti - Classe C	14,61%	-5,66%	37%
Star Collection - Azionario internazionale – Classe C	91,56%	54,76%	-2%

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI PER LA COMPONENTE DEL CONTRATTO COLLEGATA AI RENDIMENTI DELLA GESTIONE SEPARATA

La presente elaborazione costituisce una esemplificazione dello sviluppo delle prestazioni assicurate e di riscatto previsti dal contratto per la parte di premio investita nella Gestione Separata CBA ACCUMULO.

L'elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, età dell'assicurato e durata sulla base delle percentuali di ripartizione attualmente in vigore per la Strategia di Investimento "Vivace" senza tener conto delle modifiche alla composizione dell'investimento derivanti da operazioni di ribilanciamento e dei costi di cui ai punti 9.1.3. e 9.3. della Nota Informativa. Tali costi, pur essendo applicati anche sulla componente del contratto oggetto del progetto esemplificativo, vengono prelevati dalla sola componente collegata a OICR esterni, mediante riduzione del numero di quote di OICR disponibili sul contratto. Gli sviluppi delle prestazioni rate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il tasso di rendimento **minimo garantito contrattualmente**;
- b) **una ipotesi** di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al 2%.

I valori sviluppati in base **al tasso minimo garantito** rappresentano le prestazioni certe che **la Società è tenuta a corrispondere**, in base alle Condizioni Contrattuali e non tengono, pertanto, conto di ipotesi su future partecipazione agli utili.

Avvertenza

Il tasso del 2% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

A) Tasso di rendimento minimo garantito

• Tasso di rendimento minimo garantito:	0,00%
• Età dell'Assicurato:	55
• Sesso dell'Assicurato:	ininfluente
• Durata:	20
• Premio unico:	10.000,00
• Strategia di investimento:	VIVACE
• Percentuale di ripartizione verso la Gestione Separata:	14%
• Premio unico destinato alla Gestione Separata:	1.400,00
• Premio unico investito nella Gestione Separata (A):	1.396,50
• Valore raggiunto dall'Indice di rivalutazione al momento dell'investimento del premio I(0):	1,100
• Capitale di riferimento a fronte del premio versato = A/I(0):	1.269,55

Anno (t)	Cumulo premi	Cumulo capitali di riferimento B	Indice di rivalutazione a fine anno I(t)	Capitale assicurato rivalutato = B x I(t)	Bonus liquidato in aggiunta al capitale assicurato in caso di morte a metà dell'anno t ^(*)	Valore di riscatto a fine anno
1	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.368,57
2	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.375,55
3	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.382,54
4	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.389,52
5	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
6	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
7	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
8	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
9	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
10	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	139,65	1.396,50
15	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	69,83	1.396,50
20	1.400,00	1.269,55	1,100	1.396,50	69,83	1.396,50

(*) l'importo del bonus non tiene conto dell'effetto di un eventuale decremento di valore del contratto rispetto al premio pagato

L'operazione di riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato, sulla base del tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito, non avviene neanche a scadenza.

B) Ipotesi di rendimento finanziario

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Prelievo sul rendimento: 0,70%
- Tasso di rendimento retrocesso: 1,30%

Anno (t)	Cumulo premi	Cumulo capitali di riferimento B	Indice di rivalutazione a fine anno I(t)	Capitale assicurato rivalutato = B x I(t)	Bonus liquidato in aggiunta al capitale assicurato in caso di morte a metà dell'anno t (*)	Valore di riscatto a fine anno
1	1.400,00	1.269,55	1,114	1.414,27	140,52	1.385,99
2	1.400,00	1.269,55	1,129	1.433,32	142,41	1.411,82
3	1.400,00	1.269,55	1,143	1.451,09	144,17	1.436,58
4	1.400,00	1.269,55	1,158	1.470,13	146,07	1.462,78
5	1.400,00	1.269,55	1,173	1.489,18	147,96	1.489,18
6	1.400,00	1.269,55	1,189	1.509,49	149,98	1.509,49
7	1.400,00	1.269,55	1,204	1.528,53	151,87	1.528,53
8	1.400,00	1.269,55	1,220	1.548,85	153,89	1.548,85
9	1.400,00	1.269,55	1,236	1.569,16	155,91	1.569,16
10	1.400,00	1.269,55	1,252	1.589,47	157,92	1.589,47
15	1.400,00	1.269,55	1,335	1.694,84	84,20	1.694,84
20	1.400,00	1.269,55	1,424	1.807,83	89,81	

(*) l'importo del bonus non tiene conto dell'effetto di un eventuale decremento di valore del contratto rispetto al premio pagato

Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.

CBA Vita è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Il rappresentante legale

Biagio Massi



Condizioni Contrattuali

PARTE I - OGGETTO DEL CONTRATTO

Art. 1 - Scopo del contratto - Strategia di Investimento - Attività di gestione svolta dalla Società in relazione alle diverse Strategie di Investimento

Il contratto si propone di collegare le prestazioni assicurate al valore delle quote di predefiniti OICR esterni alla Società ed al rendimento di una Gestione Separata, in proporzioni variabili secondo la Strategia di Investimento prescelta dal Contraente e di monitorare nel tempo la composizione dell'investimento al fine di mantenerla coerente con l'asset allocation modello di tempo in tempo definita per quella Strategia di Investimento.

A tal fine, all'atto della sottoscrizione del contratto, il Contraente, che è anche l'Assicurato, sceglie la Strategia di Investimento che meglio si adatta alla propria propensione al rischio e conferisce alla Società il mandato di gestire i premi versati in coerenza con la Strategia di Investimento prescelta.

Le Strategie di investimento offerte dalla Società sono di seguito descritte.

Strategia di Investimento	Grado di rischio ¹	Volatilità massima ²	Orizzonte temporale minimo consigliato
Difensiva	3 : medio	5,0%	Medio / Lungo
Equilibrata	4 : medio-alto	8,5%	Medio / Lungo
Vivace	5 : alto	13,5%	Medio / Lungo
Aggressiva	6 : massimo	19,0%	Medio / Lungo

L'attività di gestione svolta dalla Società consiste nel definire dinamicamente, in funzione degli scenari di mercato, l'asset allocation modello della Strategia di investimento e di procedere al periodico ribilanciamento del contratto, con le modalità indicate al successivo art. 11.

Gli OICR esterni disponibili sono quelli indicati nell'Allegato 1 - "Elenco degli OICR esterni collegabili al contratto". La Gestione Separata collegata al contratto, disciplinata dal Regolamento riportato all'Allegato 2, è quella denominata "CBA ACCUMULO".

Entrambe gli allegati costituiscono parte integrante del contratto.

Per lo svolgimento di tale attività, la Società applica la commissione di asset allocation definita all'art. 9.

Il Contraente può, in ogni momento, richiedere la modifica della Strategia di Investimento prescelta con le modalità descritte al successivo art. 12.

Art. 2 - Prestazioni assicurate

Con la presente assicurazione la Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati:

- alla scadenza del contratto, se l'Assicurato è in vita, il capitale complessivamente assicurato, oppure,

¹ Secondo il Termometro del Rischio del Gruppo Banca Sella che misura, su una scala da 1 a 6 (minimo, medio basso, medio, medio alto, alto, massimo), il livello di rischio di un investimento.

² La volatilità indicata esprime il grado di variabilità massima a cui è esposto l'investimento su un orizzonte temporale di un anno. Maggiore è la volatilità, tanto più il valore dell'investimento può subire oscillazioni sia in positivo che in negativo. **La Società si riserva di modificare il limite massimo di volatilità, in funzione delle condizioni dei mercati di riferimento. In tal caso, la Società provvederà a informare i contraenti delle eventuali variazioni in occasione dell'invio della prima comunicazione utile.**

- al decesso dell'Assicurato, se si verifica prima della scadenza, il capitale complessivamente assicurato aumentato di un *bonus*. Il bonus è calcolato, con le modalità di seguite definite, in funzione degli anni trascorsi dalla decorrenza del contratto e dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.

Il capitale complessivamente assicurato, pari alla somma del controvalore delle quote degli OICR esterni disponibili sul contratto e del valore rivalutato del capitale collegato al rendimento della Gestione Separata, è calcolato, con le modalità indicate all'art. 10, alla data di disinvestimento, che

- per la scadenza, è il secondo giorno lavorativo della settimana che precede la data di scadenza;
- per il decesso, è il secondo giorno lavorativo della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della denuncia del decesso (corredata del certificato di morte dell'Assicurato), a condizione che, tra la data di ricevimento della denuncia ed il suddetto secondo giorno lavorativo (quest'ultimo incluso) siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva³.

Il *bonus* dovuto in caso di premorienza dell'Assicurato è pari al minore tra

- l'importo ottenuto moltiplicando il capitale complessivamente assicurato alla data di disinvestimento per la percentuale di bonus indicata, in corrispondenza dell'età dell'Assicurato al momento del decesso, nella colonna (A) o rispettivamente nella colonna (B) della seguente tabella, a seconda che il numero di anni trascorsi dalla data di decorrenza non superi i 5 anni o rispettivamente li superi,
- e l'importo massimo indicato nella colonna (C) della seguente tabella in corrispondenza dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.

Età dell'Assicurato al momento del decesso (anni)	Percentuale di bonus		Importo massimo del bonus (in euro) (C)
	Primo quinquennio (A)	Anni seguenti (B)	
18-65	Maggiore tra 10% e percentuale di minus ^(*)	10%	100.000,00
66-70	Maggiore tra 5% e percentuale di minus ^(*)	5%	50.000,00
71-75	5%	5%	50.000,00
76 e oltre	5%	1%	10.000,00

^(*) pari alla differenza tra la somma dei premi versati ed il capitale complessivamente assicurato alla data di disinvestimento, rapportata al capitale complessivamente assicurato stesso.

Il bonus per premorienza è dovuto qualunque sia la causa del decesso - senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato - **fatte salve le esclusioni e le limitazioni descritte agli artt. 21 e 22**. I limiti massimi sopra riportati si intendono applicati in relazione al medesimo Assicurato, indipendentemente dal numero di contratti "CBA SCELTA MULTIPLA STAR" stipulati sulla sua vita.

Art. 3 - Premio

Il premio è indicato in polizza ed è dovuto, in un'unica soluzione, alla data di decorrenza del contratto.

³ A titolo di esempio, supponendo che le settimane considerate siano tutte di 5 giorni lavorativi:

- se la denuncia di decesso dell'Assicurato viene ricevuta dal lunedì al giovedì, la data di disinvestimento è il martedì della settimana successiva;
- se, invece, la denuncia di decesso dell'Assicurato viene ricevuta il venerdì, la data di disinvestimento è il martedì della settimana ancora successiva.

Ad ogni ricorrenza mensile della data di decorrenza e **previo accordo della Società**, il Contraente ha facoltà di effettuare il versamento di premi aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 1.000,00 e fino ad un ammontare totale (comprensivo del premio unico iniziale) di

- € 1.000.000,00 in ciascun anno assicurativo
- € 3.000.000,00 sull'intera durata del contratto.

Fermo restando che le parti possono stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, il Contraente dovrà versare il premio alla Società, tramite il competente soggetto abilitato al collocamento, scegliendo una delle seguenti modalità:

- bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente, se stabilito contrattualmente dalle parti) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società o al competente soggetto abilitato, purché in qualità di intermediario della stessa. In tal caso, la relativa scrittura di addebito ha valore di quietanza;
- assegno bancario o circolare munito di clausola di non trasferibilità emesso all'ordine del competente soggetto abilitato, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

PARTE II - CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

Art. 4 - Conclusione del contratto ed entrata in vigore dell'assicurazione

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui:

- la polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato, oppure
- il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve dalla Società la polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.

Le garanzie entrano in vigore, a condizione che sia stato versato il premio dovuto, alle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o della data di decorrenza indicata nella scheda di polizza, se successiva. **Nel caso in cui il versamento del premio unico sia effettuato successivamente alla data di conclusione del contratto e alla data di decorrenza indicata nella scheda di polizza, le garanzie entrano in vigore alle ore 24 del giorno del versamento.**

L'assicurazione termina alle ore 24 della data di scadenza indicata in polizza.

Art. 5 - Diritto di recesso

Il Contraente può recedere dal contratto **entro 30 giorni dalla sua conclusione**, dandone comunicazione alla Società **con le modalità indicate all'art. 20**.

Il recesso libera entrambe le parti da ogni obbligazione derivante dal contratto, a decorrere dalle ore 24 del giorno della richiesta.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente il premio versato, **diminuito di € 25,00 a fronte delle spese sostenute**. Detto importo viene, inoltre, diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del valore delle quote di OICR esterni attribuite al contratto, pari al prodotto del numero delle quote stesse per la differenza fra il loro valore unitario alla data di recesso e quello alla data di attribuzione. La data di recesso è il secondo giorno lavorativo della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della comunicazione di recesso, a condizione che, tra la data di ricevimento della comunicazione ed il suddetto secondo giorno lavorativo (quest'ultimo incluso) siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva.

Art. 6 - Dichiarazioni relative alle circostanze del rischio

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

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

- **di impugnare il contratto e quindi, in caso di sinistro, di rifiutare il pagamento della prestazione**, ai sensi dell'art. 1892 c.c., **quando esiste malafede o colpa grave;**
- **di recedere dal contratto o, in caso di sinistro, di ridurre la somma da pagare**, ai sensi dell'art. 1893 c.c., **quando non esiste malafede o colpa grave.**

Trascorsi 180 giorni dall'entrata in vigore delle garanzie o dalla data dell'eventuale riattivazione del contratto accordata dalla Società, la stessa può agire, come previsto al precedente comma, esclusivamente quando esiste malafede o colpa grave.

L'inesatta o incompleta indicazione dei dati anagrafici dell'Assicurato, se rilevante ai fini delle prestazioni, comporta la rettifica, in base ai dati reali, delle somme dovute.

PARTE III - REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DELLA DURATA CONTRATTUALE

Art. 7 – Asset allocation modello

L'asset allocation modello, intesa come ripartizione in termini percentuali degli importi investiti tra i diversi OICR esterni e la Gestione Separata, è stabilita dalla Società, per ciascuna Strategia di Investimento, sulla base di un modello quantitativo che, nel rispetto dei limiti massimi riportati nella seguente tabella, seleziona la composizione ritenuta più efficiente in termini di rapporto rischio/rendimento, intendendosi per più efficiente quella che massimizza il rendimento atteso complessivo per il livello di rischio stabilito per la Strategia di Investimento.

	Strategia Difensiva	Strategia Equilibrata	Strategia Vivace	Strategia Aggressiva
Gestione Separata CBA ACCUMULO	100%	100%	100%	100%
OICR Obbligazionari Euro	100%	100%	100%	100%
OICR Obbligazionari Internazionali	100%	100%	100%	100%
OICR Bilanciati Paesi Emergenti	15%	45%	75%	100%
OICR Azionari Internazionali	10%	30%	40%	100%

L'asset allocation modello viene aggiornata dalla Società ogniqualvolta lo ritenga opportuno, in funzione dell'andamento dei mercati finanziari e, comunque, almeno semestralmente.

A fronte di ogni modifica dell'asset allocation modello, la Società né da comunicazione al Contraente ed effettua il ribilanciamento del contratto come descritto al successivo art. 11.

Nell'Allegato 3 "Asset allocation modello" sono indicate le percentuali in vigore, per ciascuna Strategia di investimento, alla data di redazione delle presenti Condizioni Contrattuali.

Art. 8 – Spese gravanti sul premio, investimento del premio

La Società trattiene, dal solo premio versato alla data di decorrenza, **€ 25,00** per l'emissione del contratto. Non viene trattenuta alcuna spesa dagli eventuali premi aggiuntivi versati successivamente alla data di decorrenza.

Il premio, diminuito delle spese su di esso gravanti, costituisce l'importo complessivo netto da investire.

Moltiplicando il suddetto importo complessivo per le percentuali di ripartizione corrispondenti all'asset allocation modello in vigore alla data di versamento del premio di cui all'art. 7, si determina l'importo netto da investire nei singoli OICR esterni e nella Gestione Separata CBA Accumulo.



La data dell'investimento è secondo giorno lavorativo della settimana successiva a quella di pagamento del premio a condizione che, tra la suddetta data di pagamento ed il suddetto secondo giorno lavorativo (quest'ultimo incluso), siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva.

Il numero di quote dei singoli OICR esterni attribuite a fronte del premio versato si ottiene dividendo l'importo netto da investire in quell'OICR per il valore unitario della relativa quota, riferito alla data dell'investimento.

Il capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO coincide con l'importo netto da investire nella Gestione stessa.

A seguito del versamento di ciascun premio, la Società invia al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di investimento, una comunicazione di conferma con i dettagli dell'operazione di investimento effettuata. Con riferimento alla componente destinata alla Gestione Separata, oltre al valore del capitale in essa investito, verrà anche comunicato il valore dell'Indice di rivalutazione alla data di investimento.

Art. 9 – Commissione di asset allocation / costo del bonus in caso di premorienza

La misura della commissione di asset allocation richiesta dalla Società per lo svolgimento dell'attività di cui all'art. 1 è pari all'1,20% su base annua.

Il costo del bonus in caso di premorienza dell'Assicurato è pari allo 0,10% su base annua. Per i primi 5 anni dalla data di decorrenza del contratto e fintantoché l'età dell'Assicurato non superi i 70 anni, il costo del bonus in caso di premorienza dell'Assicurato è elevato allo 0,25% su base annua.

Il calcolo della commissione di asset allocation e del costo del bonus dovuti viene effettuata in occasione di ogni ribilanciamento del contratto, nonché in sede di disinvestimento del contratto (per scadenza, sinistro o riscatto), applicando le misure di cui sopra, considerate in proporzione al tempo trascorso dall'ultima operazione di bilanciamento effettuata sul contratto, al capitale complessivamente assicurato alla data di ribilanciamento o, rispettivamente, di disinvestimento del contratto, calcolato con le modalità indicate all'art. 10.

Entrambi i costi suddetti vengono prelevati attraverso una riduzione del numero di quote di OICR disponibili sul contratto, nei limiti del loro controvalore a tale data. La riduzione viene applicata in misura proporzionale su tutti gli OICR disponibili sul contratto, utilizzando i corrispondenti valori delle quote alla data di ribilanciamento o, rispettivamente, di disinvestimento del contratto.

Art. 10 – Calcolo del capitale complessivamente assicurato alla data di ribilanciamento o di disinvestimento del contratto

Il capitale complessivamente assicurato alla data di ribilanciamento o di disinvestimento del contratto (per scadenza, riscatto o decesso dell'Assicurato) è pari alla somma degli importi di seguito definiti

- a. per la componente del contratto collegata a OICR esterni e, quindi, all'andamento del valore delle relative quote: il controvalore delle quote di OICR esterni disponibili sul contratto, ottenuto moltiplicando, per ciascuno degli OICR esterni a cui il contratto è collegato, il numero di quote disponibili sul contratto per il relativo valore unitario, di cui all'art. 14, alla data considerata; il numero delle quote disponibili è quello risultante dopo la loro riduzione a seguito dell'applicazione dei costi di cui all'art. 9;
- b. per la componente del contratto collegata ai rendimenti della Gestione Separata CBA Accumulo: il valore rivalutato del capitale in Gestione Separata, determinato, alla data considerata, come indicato nella Clausola di Indicizzazione CBA ACCUMULO, che costituisce parte integrante del contratto;
- c. In relazione agli eventuali *premi versati che non avessero* ancora dato luogo a investimento alla considerata: il corrispondente importo netto da investire, come definito all'art. 8.

Art. 11 – Ribilanciamento

In occasione di ogni modifica dell'asset allocation modello, ai sensi del precedente art. 7, e, in ogni caso, nei mesi di giugno e di dicembre di ciascun anno, la Società effettua il ribilanciamento del contratto, con le seguenti modalità:

- viene determinato il capitale complessivamente assicurato alla data di bilanciamento, come indicato all'art. 10;
- viene determinato l'importo netto da investire nei singoli OICR esterni e nella Gestione Separata CBA Accumulo, moltiplicando il capitale complessivamente assicurato di cui al punto precedente per le percentuali di ripartizione corrispondenti all'asset allocation modello in vigore, per la Strategia di Investimento prescelta dal Contraente, alla data di bilanciamento;
- viene determinato il nuovo numero di quote dei singoli OICR esterni da attribuire al contratto, dividendo l'importo netto da investire in quell'OICR per il valore unitario della relativa quota, riferito alla data di ribilanciamento;
- viene determinato il nuovo capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO, pari all'importo netto da investire nella Gestione stessa.

La data di ribilanciamento è la data di entrata in vigore della nuova asset allocation modello stabilita dalla Società, o, nei casi dei ribilanciamenti programmati, il secondo giorno lavorativo della terza settimana dei mesi di giugno e dicembre.

Dopo ogni ribilanciamento, la Società comunica al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui è stato effettuato il ribilanciamento, i dettagli dell'operazione effettuata. Con riferimento alla componente destinata alla Gestione Separata CBA ACCUMULO, oltre al valore del capitale in essa investito a seguito del ribilanciamento, viene anche comunicato il valore dell'indice di rivalutazione a tale data.

Art. 12– Modifica della Strategia di Investimento

Trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere alla Società, mediante l'invio di una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com, o lettera raccomandata A.R. indirizzata alla Società stessa o per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto, di modificare la Strategia di Investimento precedentemente scelta.

A seguito della richiesta, la Società procede al ribilanciamento del contratto, con le modalità indicate all'art. 11, applicando le percentuali di ripartizione corrispondenti all'asset allocation modello in vigore, per la nuova Strategia di Investimento scelta dal Contraente, alla data di bilanciamento.

La data di ribilanciamento è il secondo giorno lavorativo della settimana successiva al ricevimento da parte della Società della richiesta, a condizione che, tra la data di ricevimento della richiesta e la suddetta data di valorizzazione (quest'ultima inclusa) siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva.

I dettagli dell'operazione effettuata sono comunicati al Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui è stato effettuato il ribilanciamento.

Art. 13 – Riscatto

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto, il Contraente può chiedere alla Società, con le modalità indicate all'art. 20, il disinvestimento di quanto disponibile sul contratto e la corresponsione del relativo valore di riscatto.

La data del riscatto è il secondo giorno lavorativo della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della richiesta di riscatto a condizione che, tra la data di ricevimento della richiesta ed il suddetto secondo giorno lavorativo (quest'ultimo incluso) siano trascorsi 3 giorni lavorativi; altrimenti, è il secondo giorno lavorativo della settimana ancora successiva.

Il valore di riscatto è pari al capitale complessivamente assicurato calcolato, con le modalità indicate all'art. 10, alla data del riscatto.

Il valore così calcolato verrà corrisposto per intero qualora, alla data del riscatto, siano trascorsi almeno 5 anni dalla data di decorrenza del contratto; **in caso contrario, esso viene ridotto applicando la penale di riscatto, determinata in funzione del numero di anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza del contratto, come indicato nella tabella che segue:**

Anni interamente trascorsi dalla data di decorrenza	Penale di riscatto
1	2,0%
2	1,5%
3	1,0%
4	0,5%
5 o più	0,0%

Il riscatto determina la risoluzione del contratto con effetto dalle ore 24 della data di riscatto.

Art. 14 - Valore unitario delle quote degli OICR esterni

Il valore delle quote degli OICR esterni collegabili al contratto viene determinato dalla Società di gestione che li ha istituiti secondo la periodicità indicata nei prospetti e regolamenti di gestione che disciplinano ciascun OICR. La Società pubblica sul proprio sito internet il valore delle quote riferito al secondo giorno lavorativo di ogni settimana.

Qualora, per qualunque ragione, il suddetto valore non fosse disponibile, la Società considererà il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR.

Art. 15 - Cessione, pegno e vincolo

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

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, **devono risultare dalla polizza o da appendice alla stessa ed essere firmati dalle parti interessate.**

Nel caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle suddette garanzie richiede l'assenso scritto del pignoratario o vincolatario.

Art. 16 – Differimento del capitale a scadenza

Alla scadenza del contratto, il Contraente può ottenere, **mediante richiesta inviata via e-mail a gestioni@pec.cbavita.com, o per lettera raccomandata** da inviare alla Società **con almeno 60 giorni di preavviso rispetto alla scadenza stessa**, di posticipare la data di scadenza originariamente pattuita per ulteriori 5 anni e comunque non oltre il compimento del 90° anno di età dell'assicurato, con conseguente differimento della riscossione del capitale liquidabile a scadenza.

Art. 17 - Comunicazioni alla Società

Il Contraente, ad ogni effetto del presente contratto, **deve comunicare per iscritto alla Società ogni cambiamento di residenza o domicilio assumendosi, in difetto, tutte le conseguenze di legge o di contratto.**

Il Contraente deve, inoltre, **comunicare tempestivamente per iscritto alla Società qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni fornite relativamente al suo eventuale status di contribuente americano (c.d. U.S. Person) ai sensi della normativa F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act).**

Art. 18 - Estratto conto annuale

Entro 60 giorni da ciascun 31 dicembre, la Società invia al Contraente l'estratto conto annuale riferito alla suddetta data.

L'estratto conto riepiloga tutte le operazioni effettuate nell'ultimo anno, il cumulo dei premi versati, il numero e il valore delle quote dei comparti degli OICR disponibili sul contratto al 31 dicembre considerato, nonché l'importo del capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO e del relativo valore rivalutato alla stessa data.

PARTE IV - BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Art. 19 - Beneficiari

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

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

- 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 il recesso e le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento (con specifica menzione della polizza).

Art. 20 - Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti dovuti dalla Società in esecuzione del contratto vengono effettuati presso la sede della stessa o del competente intermediario incaricato o attraverso accredito della somma dovuta sul conto corrente indicato dall'avente diritto e a lui intestato, contro rilascio di regolare quietanza.

La richiesta di liquidazione può essere inviata direttamente alla Società – via e-mail a gestioni@pec.cbavita.com, o a mezzo di raccomandata a.r. indirizzata alla sede della stessa - oppure presentata alla Società per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto, **allegando, per il solo caso di decesso dell'Assicurato, la documentazione di seguito indicata.**

- certificato di morte in carta semplice;
- certificato medico attestante le cause del decesso e, in caso di morte violenta (infortunio, suicidio, omicidio), copia del referto dell'Autorità di P.S. o Giudiziaria, da cui si possano rilevare le circostanze del decesso;
- copia integrale delle cartelle cliniche relative ad eventuali periodi di degenza dell'Assicurato presso Ospedali o Case di Cura
- atto di notorietà reso innanzi a un Notaio o altro organo deputato a riceverlo (quale, ad esempio, un Cancelliere di un ufficio giudiziario) o, solo per importi liquidabili inferiori a 50.000 euro, dichiarazione sostitutiva di atto notorio, dal quale risulti se è stato redatto o meno testamento e se quest'ultimo, di cui deve essere allegata copia autentica, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. In mancanza di testamento, se sul contratto risultano indicati, quali Beneficiari, gli eredi legittimi dell'Assicurato, l'atto notorio dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, del loro rapporto di parentela, della capacità di agire di ciascuno di essi, nonché dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. Nel caso che siano designati beneficiari diversi dagli eredi legittimi, l'atto notorio dovrà indicare i dati anagrafici dei soggetti aventi diritto in qualità di beneficiari.

- se fra gli aventi diritto vi sono minori od incapaci, originale del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'Esercente la potestà parentale od il Tutore alla riscossione della somma spettante ai minori od agli incapaci, indicando anche le modalità per il reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo.

In ogni caso, è necessario

- lo svincolo da parte del vincolatario o la revoca del pegno da parte del creditore pignoratizio, in caso di polizza vincolata o sottoposta a pegno,
- la consegna, da parte di ciascun avente diritto a qualsiasi pagamento da parte della Società in esecuzione del Contratto, di una copia di un proprio documento d'identità valido e del codice fiscale.

La Società ha comunque diritto, in considerazione di particolari esigenze istruttorie, a richiedere l'ulteriore documentazione necessaria a verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la somma dovuta viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso, purché a tale data sia stata ricevuta tutta la documentazione richiesta, comprensiva delle informazioni necessarie per l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche e integrazioni); in caso contrario, la somma dovuta viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa. Decorso tale termine - ed a partire dal medesimo - sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto.

Il pagamento di quanto dovuto dalla Società mediante accredito sul conto corrente indicato dall'avente diritto, anche in assenza di apposita quietanza, libera la Società da qualsiasi obbligazione nei confronti dell'avente diritto.

PARTE V - ESCLUSIONI E LIMITAZIONI

Art. 21 – Esclusioni

Sono esclusi dalla garanzia, i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da:

- **dolo del Contraente o del Beneficiario;**
- **frode da parte di Contraente o dell'Assicurato nei confronti della Compagnia;**
- **abuso di sostanze alcoliche e/o stupefacenti;**
- **partecipazione attiva dell'assicurato a delitti dolosi, scioperi, insurrezioni e sommosse;**
- **suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore delle garanzie o, trascorso questo periodo, nei primi 180 giorni dalla data di versamento di ogni eventuale premio aggiuntivo;**
- **partecipazione dell'Assicurato ad azioni di guerra, fatte salve quelle derivanti dall'adempimento degli obblighi richiesti dalla legge italiana, nel cui caso una copertura speciale può essere fornita su richiesta del Contraente alle condizioni stabilite dal Ministero competente;**
- **radiazioni, reazioni nucleari o contaminazione radioattiva;**
- **incidente di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;**
- **guida di qualsiasi veicolo o natante a motore se l'Assicurato è privo dell'abilitazione prescritta dalle disposizioni vigenti, salvo il caso di guida con patente scaduta ma a condizione che l'Assicurato abbia, al momento del sinistro, i requisiti per il rinnovo;**
- **infezione da virus HIV o da sindrome o stato di immunodeficienza acquisita o da sindrome o stati assimilabili;**
- **malattie e infortuni preesistenti, stati patologici e lesioni dell'assicurato già diagnosticati all'assicurato stesso (o a lui noti) prima della data di sottoscrizione del contratto;**

- trattamenti estetici, cure dimagranti o dietetiche;
- malattie e/o infortuni, contratti al di fuori dei limiti geografici dell'Unione Europea, se direttamente o indirettamente correlati allo svolgimento di missioni umanitarie, sia militari sia civili.
- pratica dei seguenti sport, se non dichiarati come praticati alla data di sottoscrizione della proposta di assicurazione: paracadutismo, volo con deltaplani o ultraleggeri, arrampicata libera, alpinismo o sci alpinismo con scalate di rocce oltre il terzo grado (scala U.I.A.A.); arti marziali; canoa estrema , bob, slittino e skeleton; salto dal trampolino con sci o idrosci; sci acrobatico; sci estremo, sci fuori pista, competizioni/prove di veicoli e/o natanti a motore; bungee jumping, base jumping, tuffi dalle grandi altezze, canoa fluviale oltre il terzo grado, discesa di rapide di corsi d'acqua (rafting), wakeboard, regata d'altura, hidrospeed, immersione profonda oltre 40m, immersioni in apnea, speleologia e guida di mezzi subacquei in genere.

In questi casi il contratto si risolve e la Società corrisponde ai Beneficiari una somma pari al capitale assicurato con **esclusione del bonus in caso di morte** definito all'art. 2.

Art. 22 – Limitazioni

L'assicurazione viene assunta senza visita medica. **La garanzia per il caso di morte è, quindi, soggetta ad un periodo di carenza di 180 giorni dall'entrata in vigore delle garanzie o dalla data del versamento degli eventuali premi aggiuntivi.** Qualora si verifichi il decesso dell'Assicurato durante tale periodo, il contratto si risolve e la Società corrisponde ai Beneficiari una somma pari al capitale assicurato, con **esclusione del bonus in caso di morte** definito al precedente art. 2 e riferito ai versamenti effettuati negli ultimi 180 giorni.

La suddetta limitazione di garanzia non si applica esclusivamente nel caso in cui il decesso avvenga per conseguenza diretta di una delle cause sotto specificate, purché sopravvenuta dopo l'entrata in vigore delle garanzie:

- una delle seguenti malattie infettive acute: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- shock anafilattico;
- infortunio, inteso come il trauma prodotto all'organismo da causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni obiettivamente constatabili.

PARTE VI - LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ

Art. 23 - Legge applicabile

Il contratto è regolato dalla legge italiana.

Art. 24 - Obblighi di restituzione ai sensi della Normativa Antiriciclaggio

Qualora la Società, con riferimento al contratto in via di sottoscrizione o a qualsiasi successiva operazione ad esso connessa, non riceva la documentazione richiesta al fine di ottemperare agli obblighi di adeguata verifica della clientela di cui alla normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/07 e successive modifiche e integrazioni), **si riserva il diritto di non dar corso alla sottoscrizione del contratto o alla diversa operazione richiesta, con conseguente risoluzione del rapporto eventualmente in essere e restituzione al contraente di quanto di sua spettanza, tramite bonifico sul conto corrente bancario dallo stesso indicato, senza che ciò costituisca inadempimento contrattuale da parte della Società.**



Art. 25 - Foro competente

Per le controversie relative al contratto il Foro giudiziario competente è esclusivamente quello della sede o del luogo di residenza o di domicilio del Contraente o del Beneficiario o dei loro aventi diritto.

Art. 26 - Tasse e imposte

Imposte e tasse relative al contratto ed alle sue prestazioni sono a carico del Contraente, del Beneficiario o dei loro aventi diritto.



ALLEGATO 1: ELENCO DEGLI OICR ESTERNI COLLEGABILI AL CONTRATTO

Gli OICR esterni collegabili al contratto sono rappresentati dai seguenti comparti del Fondo comune di investimento STAR COLLECTION, gestito da Sella Gestioni S.G.R. S.p.A. :

- OBBLIGAZIONARIO EURO MEDIO/LUNGO TERMINE – classe C (ISIN: IT0004941438)
- OBBLIGAZIONARIO INTERNAZIONALE - classe C (ISIN: IT0004941750)
- BILANCIATO PAESI EMERGENTI- classe C (ISIN: IT0004941776)
- AZIONARIO INTERNAZIONALE - classe C (ISIN: IT0004941792)

essendo la “classe C” quella riservata ad investitori istituzionali.

La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR esterni collegabili al contratto è quella predisposta dalla società di gestione degli stessi e consultabile sul sito internet della Società.

La Società si riserva, in qualsiasi momento, la facoltà di estendere l’elenco degli OICR collegabili al contratto con nuovi comparti dello stesso Fondo comune o nuovi OICR. In tal caso, la Società si impegna a consegnare al Contraente, in via preventiva, il Fascicolo Informativo aggiornato e di mettere a disposizione sul proprio sito internet la documentazione informativa dei nuovi fondi.



ALLEGATO 2: REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA CBA ACCUMULO

1 – Denominazione della Gestione Separata. Periodo di osservazione e valuta della Gestione Separata. Ammontare minimo delle attività della Gestione Separata

La Società gestisce, con le modalità stabilite dal presente Regolamento che costituisce parte integrante delle Condizioni Contrattuali ed è redatto ai sensi del Regolamento ISVAP⁴ n. 38 del 3 giugno 2011, un portafoglio di valori mobiliari - di sua esclusiva proprietà ma amministrato separatamente dalle altre attività della Società - denominato "CBA ACCUMULO" (di seguito "Gestione Separata").

Il periodo di osservazione della Gestione Separata decorre dal 1° gennaio e termina il 31 dicembre di ciascun anno.

La Gestione Separata è denominata in euro.

Il valore delle attività della Gestione Separata sarà non inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti le cui prestazioni si rivalutano in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione Separata stessa.

2 – Obiettivi e politiche di investimento della Gestione Separata

La finalità della gestione è quella di ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio gestito, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, tenendo presenti le garanzie offerte dai contratti collegati alla gestione stessa.

La Gestione Separata investe le proprie risorse nei seguenti strumenti finanziari, principalmente denominati in Euro:

- Titoli Obbligazionari Governativi, ossia emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, ovvero emessi da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati membri;
- Titoli Obbligazionari Corporate, ossia obbligazioni od altri titoli assimilabili negoziati in un mercato regolamentato o, se non negoziati in un mercato regolamentato, emessi da società o enti creditizi aventi la sede legale in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE, il cui bilancio sia da almeno 3 anni certificato da parte di una società di revisione debitamente autorizzata;
- Quote di OICR
- Azioni negoziate in un mercato regolamentato;
- In via residuale, altri investimenti ammissibili secondo la normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche

Non è inoltre esclusa la presenza di una componente di liquidità, costituita da depositi bancari e pronti contro termine, nel limite massimo del 20%.

L'investimento nel comparto azionario, per il tramite di azioni quotate o di quote di OICR azionari, non supera il 25% del patrimonio della Gestione Separata.

L'investimento in OICR, indipendentemente dalla categoria di appartenenza, non supera il 30% del patrimonio della Gestione Separata.

L'investimento in Titoli Obbligazionari Governativi emessi dallo Stato Italiano o da altri Stati membri dell'Unione Europea, purché questi ultimi siano classificati di "elevata qualità creditizia" sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito adottato dalla Società, può rappresentare il 100% del patrimonio della Gestione Separata.

L'investimento in Titoli Obbligazionari Corporate, opportunamente ripartiti tra finanziari e non, di emittenti classificati di "buona qualità creditizia" sulla base del suddetto sistema interno di valutazione, può rappresentare fino al 75% del patrimonio della Gestione Separata.

⁴ ora IVASS



Il sistema interno di valutazione del merito di credito può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi.

Le posizioni di portafoglio non rilevanti possono essere classificate di “buona qualità creditizia” se hanno ricevuto l’assegnazione di un rating almeno pari ad “A-” da parte di almeno una delle citate agenzie di rating e di “elevata qualità creditizia” se il rating assegnato è almeno pari a “AA-”.

Al fine di contenere il rischio di concentrazione, i titoli corporate emessi da uno stesso emittente o da Società appartenenti allo stesso Gruppo, con esclusione di quelli riconducibili al Gruppo di appartenenza della Società, non possono superare il 5% del patrimonio della Gestione Separata.

In coerenza con principi di una sana e prudente gestione delle risorse dalla Gestione Separata e nel rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di attivi a copertura delle riserve tecniche, non è escluso l’utilizzo di strumenti finanziari derivati, aventi come sottostante tassi di interesse, cambi, azioni o indici connessi alle precedenti categorie di attivi e credito, con lo scopo sia di realizzare un’efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie presenti nella Gestione stessa.

Nell’ambito della politica di investimento della Gestione Separata, non è esclusa la possibilità di investire in strumenti finanziari e in quote di OICR emessi o gestiti da Società controparti di CBA Vita ai sensi dell’articolo 5 del Regolamento ISVAP n. 25 del 27 maggio 2008. Per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, tali investimenti non potranno comunque eccedere il 30% del patrimonio totale della Gestione.

3 - Spese a carico della Gestione Separata

Gravano sulla Gestione Separata unicamente le spese relative all’attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l’acquisto e la vendita delle attività della gestione separata. Non sono previste altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

4 - Rendimento della Gestione Separata

4.a. Il rendimento annuo della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione indicato al precedente punto 1., è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata di competenza di quel periodo alla giacenza media delle attività della Gestione stessa nello stesso periodo.

Il risultato finanziario della Gestione Separata è costituito dai proventi finanziari di competenza conseguiti dalla Gestione stessa, comprensivi degli scarti di emissione e di negoziazione di competenza, dagli utili realizzati e dalle perdite sofferte nello stesso periodo. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della Gestione Separata e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all’atto dell’iscrizione nella Gestione Separata per i beni già di proprietà della Società. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese indicate al precedente punto 3. di competenza del periodo ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma delle giacenze medie nel periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della Gestione Separata.

4.b. Nel corso del periodo di osservazione, vengono inoltre determinati i rendimenti annui della Gestione Separata riferiti a ciascuno degli 11 periodi di dodici mesi che si chiudono nel suddetto periodo di osservazione.



Il rendimento annuo realizzato in ciascun di tali periodi si determina con le medesime modalità indicate alla precedente lettera 4.a), rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata di competenza del periodo considerato, alla giacenza media delle attività della Gestione Separata nello stesso periodo.

5 – Certificazione della Gestione Separata

La Gestione Separata è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.

6 - Modifiche al Regolamento. Incorporazione o fusione con altre Gestioni Separate della Società.

Al presente Regolamento possono essere apportate le modifiche che si rendessero necessarie per il suo adeguamento alla normativa primaria e secondaria vigente. Il presente Regolamento potrà essere inoltre modificato nel caso di mutamento dei criteri gestionali, a condizione che il mutamento stesso non sia sfavorevole per i Contraenti.

La Società si riserva la facoltà di coinvolgere la Gestione Separata in operazioni di incorporazione o fusione con altre Gestioni Separate della Società stessa, aventi caratteristiche analoghe ed omogenee politiche di investimento, qualora le suddette operazioni risultino opportune nell'interesse dei Contraenti. Almeno 60 giorni prima della data stabilita per l'operazione di incorporazione o di fusione, la Società ne dà preavviso ai Contraenti fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

ALLEGATO 3: ASSET ALLOCATION MODELLO
(IN VIGORE ALLA DATA DEL 21/06/2016)

		Strategia Difensiva	Strategia Equilibrata	Strategia Vivace	Strategia Aggressiva
Gestione Separata CBA ACCUMULO		40%	22%	14%	7%
Star Collection	Obbligazionario Euro Medio/Lungo Termine – Classe C	47%	38%	26%	19%
	Obbligazionario Internazionale – Classe C	10%	14%	16%	16%
	Bilanciato Paesi Emergenti – Classe C		9%	12%	18%
	Azionario Internazionale – Classe C	3%	17%	32%	40%

ALLEGATO 4: CLAUSOLA DI INDICIZZAZIONE CBA ACCUMULO

1. Indice di rivalutazione

I capitali destinati alla Gestione Separata CBA ACCUMULO si rivalutano periodicamente in base al rendimento realizzato dalla Gestione stessa.

A tal fine, la Società determina mensilmente l'Indice di rivalutazione, che esprime il valore rivalutato a tale data di 1 euro di capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO ad un tempo base.

La denominazione "CBA ACCUMULO 0" identifica l'Indice di rivalutazione con tempo base 10/2013.

Il valore dell'indice di rivalutazione applicabile ai capitali investiti nella Gestione Separata CBA ACCUMULO viene pubblicato giornalmente sul sito Internet della Società.

2. Calcolo dell'indice di rivalutazione

L'indice rivalutazione viene calcolato nell'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese, a partire dal tempo base, con le seguenti modalità:

- per i primi 11 mesi, capitalizzando, per il numero di mesi trascorsi, a capitalizzazione composta, il suo valore iniziale pari a 1 al tasso annuo di interesse sotto definito,
- in seguito, capitalizzando per un anno, sempre al tasso annuo di interesse sotto definito, il valore dell'indice nel corrispondente mese dell'anno precedente.

In ogni caso, il valore dell'Indice di rivalutazione calcolato per un certo mese non può risultare inferiore a quello calcolato per il mese precedente.

Il tasso annuo di interesse è pari al rendimento della Gestione Separata CBA ACCUMULO, di cui all'articolo 4 del relativo Regolamento, realizzato nei dodici mesi che precedono l'inizio del secondo mese antecedente quello nel quale cade la data di valorizzazione considerata, diminuito di una commissione di gestione pari a 0,70 punti percentuali.

3. Rivalutazione dei capitali investiti nella Gestione Separata CBA Accumulo

Il valore rivalutato del capitale investito nella Gestione Separata CBA ACCUMULO si determina, in ogni momento, moltiplicando ciascun capitale investito nella Gestione stessa per il rapporto tra il valore raggiunto a quel momento dall'Indice di rivalutazione ed il valore dell'indice stesso all'epoca del suo investimento e sommando i risultati così ottenuti.

4. Capitali di riferimento

Al fine di facilitare la conoscenza da parte del Contraente del valore rivalutato dei capitali investiti nella Gestione Separata CBA ACCUMULO in qualsiasi momento, la Società comunica al Contraente stesso, in occasione dell'invio delle informative periodiche riguardanti il contratto, l'importo dei c.d. "capitali di riferimento all'epoca del versamento" (nel seguito indicati in breve come "capitali di riferimento").

Il capitale di riferimento corrispondente a ciascun capitale investito nella Gestione Separata è calcolato dividendo l'importo del capitale investito stesso per il valore raggiunto, alla data di investimento, dall'Indice di rivalutazione.

Il valore rivalutato dei capitali investiti nella Gestione Separata CBA ACCUMULO di cui al precedente punto 3. può quindi essere determinato, in ogni momento, moltiplicando la somma dei capitali di riferimento per il valore raggiunto a quel momento dall'indice di rivalutazione.

Glossario

Appendice

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti, in ogni caso concordati tra la Società ed il Contraente.

Asset allocation modello

Le percentuali di ripartizione dell'importo investito fra le diverse classi di attività (Gestione Separata e singoli OICR esterni) di tempo in tempo definita dalla Società per le singole Strategie di Investimento offerte.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto: le prestazioni sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con il Contraente e/o con il Beneficiario.

Benchmark

Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un OICR ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica, designata dal Contraente, che riceve la prestazione contrattuale quando si verifica l'evento previsto. Può coincidere con il Contraente stesso e/o con l'Assicurato.

Caricamento

Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della società.

Cessione, pegno e vincolo

Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi

l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

Clausola di indicizzazione

Clausola che definisce la modalità di calcolo degli indici di rivalutazione dei capitali investiti nella Gestione Separata.

Compagnia Vedi "società".

condizioni contrattuali (o di assicurazione o di polizza)

Insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione.

conflitto d'interessi

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello del Contraente.

contraente

Persona fisica o giuridica, che coincide con l'Assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla società.

controvalore delle quote di un OICR

L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario della quota dell'OICR per il numero delle quote disponibili sul contratto ad una determinata data.

Decorrenza della garanzia

Momento in cui le garanzie divengono efficaci ed in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

diritto proprio (del Beneficiario)

Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del contratto di assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

durata contrattuale

Periodo durante il quale il contratto è efficace.

Età dell'Assicurato

L'età dell'assicurato viene calcolata in anni interi. Le frazioni di anno inferiore a sei mesi vengono trascurate, quelle superiori vengono considerate come anno compiuto.

F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act)

Normativa emanata dal governo USA allo scopo di contrastare, con la collaborazione degli intermediari finanziari esteri, l'evasione fiscale da parte di soggetti statunitensi che operano all'estero.



A seguito della sua entrata in vigore in Italia, le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o da soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti.

Fondo comune d'investimento

Fondo d'investimento, costituito da una società di gestione del risparmio, che gestisce patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consente in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Gestione Separata

Patrimonio appositamente creato dalla società di assicurazione e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, nel quale vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, ad essa destinati dal Contraente.

Impignorabilità e inalienabilità

Principio secondo cui le somme dovute dalla società al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

importo netto da investire

premio, al netto delle componenti di costo, impiegato per l'acquisto di quote degli OICR esterni e del Fondo a Gestione Separata.

imposta sostitutiva

Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

impresa di assicurazione

Vedi "società".

indice di rivalutazione dei capitali investiti nella Gestione Separata

Coefficiente che esprime il valore rivalutato in un certo momento di un euro di capitale investito nella Gestione Separata al tempo base.

IVASS - ISVAP

Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni già Istituto per la Vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di Vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione.

Liquidazione

Pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

Margine di solvibilità disponibile

Il patrimonio della Società, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

Margine di solvibilità richiesto

L'ammontare minimo del patrimonio netto del quale la Società dispone costantemente, secondo quanto previsto nelle direttive comunitarie sull'assicurazione diretta.

Nota informativa

Documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

OICR

è l'acronimo indicante gli "Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio", ai sensi della lettera m) dell'art. 1 del TUF, Testo Unico della Finanza. Sono organismi con forma giuridica variabile che investono in strumenti finanziari o altre attività somme di denaro raccolte tra il pubblico di risparmiatori, operando secondo il principio della ripartizione dei rischi. Gli Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio sono sia i fondi comuni di investimento (istituiti e gestiti dalle SGR) che le Sicav, cioè le Società di Investimento a Capitale Variabile.

Pegno

Vedi "cessione".

Perfezionamento del contratto

Momento in cui avviene il pagamento del premio pattuito.

Periodo di copertura (o di efficacia)

Periodo durante il quale il contratto è efficace e le garanzie operanti.

Periodo di osservazione

Periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della Gestione Separata, ad esempio dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.

Polizza

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione.

Premio

Importo complessivo, eventualmente rateizzabile, da versare alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto

Prescrizione

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni.

Progetto personalizzato

Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnato al potenziale Contraente.

Proposta

Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla società la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Quietanza

Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio.

Quota

Ciascuna delle unità di uguale valore in cui l'OICR è suddiviso e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi, versati dal Contraente.

Rating

Giudizio espresso da società specializzate (dette appunto 'di rating') che misura il grado di rischio di un titolo obbligazionario. Rivolto all'azienda nel complesso, valuta la capacità dell'emittente di far fronte alle obbligazioni contratte. Le principali società di rating sono Standard & Poor's, Moody's e Fitch.

Recesso (o ripensamento)

Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento finanziario

Risultato finanziario della Gestione Separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

Revoca

Diritto del proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto.

Ricorrenza annuale

L'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.

Riserva matematica

Importo accantonato dalla Compagnia per far fronte ai propri impegni contrattuali.

Scadenza

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

SICAV

Società di investimento a capitale variabile, simili ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

Sinistro

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.

Società (di assicurazione)

Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche compagnia o impresa di assicurazione, con la quale il Contraente stipula il contratto di assicurazione.

Società di gestione del risparmio (SGR)



Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Società di revisione

Società diversa dalla società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata.

Soggetto abilitato dalla Società al collocamento

Soggetto che esercita a titolo oneroso attività di presentazione o proposta di contratti di assicurazione svolgendo atti preparatori e/o conclusivi di tali contratti, ovvero presta assistenza e consulenza finalizzate a tale attività.

Strumenti derivati

Strumento finanziario il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante

(esempio: un'azione, un indice, una valuta o un tasso di interesse).

Tasso minimo garantito

Rendimento finanziario, annuo e composto, che la società di assicurazione garantisce come accrescimento minimo dell'Indice di rivalutazione applicabile ai capitali investiti nella Gestione Separata. Viene riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata.

Vincolo

Vedi "cessione".

Volatilità

Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.



C.B.A. VITA S.p.A

Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani 13
Tel. 02/676.120 - Fax 02/ 676120598 -

PROPOSTA DI ASSICURAZIONE		N.			
PRODOTTO		Questo è il numero attribuito alla presente proposta, cui entrambe le parti faranno riferimento - qualora non sia di seguito indicato il numero di polizza definitivo - fino a comunicazione da parte della Società della numerazione definitiva della polizza.			
DISTRIBUTORE		CODICE		CODICE FILIALE E PRODUTTORE	
CONTRAENTE					
COGNOME E NOME (del Contraente o del legale rappresentante)			CODICE FISCALE		SESSO
DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA		PROVINCIA	STATO	
RESIDENZA (via e numero civico)		C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA			STATO
TIPO CI PT PS TP PA AA	ESTREMI DOCUMENTO		DATA RILASCIO	RILASCIATO DA (ente e luogo)	
CODIFICA TIPO DOCUMENTO DI IDENTITA': CI = Carta di identità TP = Tessera postale PT = Patente PA = Porto d'armi PS = Passaporto PS = Passaporto AA = Altri documenti					
<i>Nel caso in cui il Contraente sia un'impresa</i>					
RAGIONE SOCIALE				PARTITA IVA	
RESIDENZA (via e numero civico)		C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA			STATO
ASSICURATO					
COGNOME E NOME			CODICE FISCALE		SESSO
DATA DI NASCITA	LUOGO DI NASCITA		PROVINCIA	STATO	
RESIDENZA (via e numero civico)		C.A.P., LOCALITA' E PROVINCIA			STATO
PROFESSIONE					ETA'
BENEFICIARI					
IN CASO DI VITA					
IN CASO DI MORTE					
CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO					
DATA DECORRENZA	DURATA	DATA SCADENZA	PAGAMENTO PREMI		DATA SCADENZA ULTIMO PREMIO
	anni mesi		Durata (anni)	frequenza	
PRESTAZIONE INIZIALE ASSICURATA	PREMIO GARANZIA BASE		PREMIO GARANZIE COMPLEMENTARI		PREMIO TOTALE
PREMIO DA CORRISPONDERE	NETTO		DIRITTI	IMPOSTE	TOTALE
PREMIO UNICO O RATA DI PERFEZIONAMENTO					
PREMIO AGGIUNTIVO					
RATE SUCCESSIVE DA					
NOTE E CONDIZIONI PARTICOLARI - Spazio riservato per eventuali indicazioni o richieste del Contraente (appendici, vincoli, caricamenti, carenza, ecc)					
SPESA DI EMISSIONE TRATTENUTE IN CASO DI RECESSO: 25,00 EURO					
STRATEGIA DI INVESTIMENTO: _____					

FAC SIMILE

FIRMA DEL COLLOCATORE

FIRMA DELL'ASSICURATO
(se diverso dal contraente)

FIRMA DEL CONTRAENTE



C.B.A. VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani n. 13 - Tel.: 02/676120 - Fax: 02/676120598 - segreteria@pec.cbavita.com - www.cbavita.com - Capitale Sociale Euro 38.537.146,00 i.v. - C.F./P. IVA e numero d'iscrizione 10288130155 del Reg. Imprese di Milano R.E.A. n. MI -1363580 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U.181 del 5.8.1997) per Infortuni e malattie ed iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.000106. Società con unico azionista, facente parte del Gruppo "HDI Assicurazioni" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 015, soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della HDI Assicurazioni S.p.A.

Modulo di proposta- Pag. 1 di 2
Data ultimo aggiornamento: 30/06/2016



C.B.A. VITA S.p.A

Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani 13
Tel. 02/676.120 - Fax 02/ 676120598 -

REVOCABILITA' DELLA PROPOSTA E DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

La presente proposta può essere revocata entro la data di conclusione del contratto, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata indirizzata al seguente recapito: CBA VITA S.p.A – Via Vittor Pisani, 13 – 20124 Milano oppure inviando una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com.

Il Contraente può recedere dal contratto, nei 30 giorni successivi alla conclusione del contratto, dandone comunicazione alla Società, per il tramite dello sportello bancario cui è appoggiato il contratto oppure inviando una e-mail a gestioni@pec.cbavita.com o con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi del contratto, indirizzata al seguente recapito: CBA VITA S.p.A – Via Vittor Pisani, 13 - 20124 Milano.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il Contraente dovrà versare il premio alla Società scegliendo una delle seguenti modalità:

- Bonifico bancario (anche mediante addebito automatico sul proprio conto corrente) con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società;
- Bonifico bancario con accredito sull'apposito conto corrente intestato al competente soggetto abilitato al collocamento, purché in qualità di intermediario della Società.
- Assegno bancario o circolare munito di clausola di non trasferibilità emesso all'ordine competente soggetto abilitato al collocamento, purché in qualità di intermediario della Società, contro rilascio di apposita quietanza dallo stesso sottoscrittore.

AVVERTENZE PER LA COMPILAZIONE DEI MODULI RIGUARDANTI LO STATO DI SALUTE (per i prodotti che li prevedono)

- a) le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione;
- b) prima della loro sottoscrizione, il soggetto di cui alla lettera a) deve verificare l'esattezza delle dichiarazioni in essi riportate;
- c) anche nei casi non espressamente previsti dall'impresa, l'assicurato può chiedere di essere sottoposto a visita medica per certificare l'effettivo stato di salute, con evidenza del costo a suo carico.

Data

FAC SIMILE

 FIRMA DEL CONTRAENTE

DICHIARAZIONE DEL CONTRAENTE

IL SOTTOSCRITTO CONTRAENTE
(spazio riservato a dichiarazioni ai fini di approvazioni specifiche)

- dichiara di aver ricevuto il progetto esemplificativo personalizzato relativo al prodotto (solo per forme rivalutabili)
- dichiara di aver ricevuto e preso visione dei singoli documenti contenuti nel FASCICOLO INFORMATIVO del prodotto (SCHEDA SINTETICA, NOTA INFORMATIVA, CONDIZIONI CONTRATTUALI, GLOSSARIO e MODULO DI PROPOSTA - Facsimile) - modello

Data

 FIRMA DEL CONTRAENTE

Il sottoscritto Contraente

autorizza ad addebitare i premi sul conto corrente IBAN N.

e a bonificare contestualmente l'importo a CBA VITA S.p.A

Data

 FIRMA DEL CONTRAENTE



C.B.A. VITA S.p.A. COMPAGNIA DI BANCHE E ASSICURAZIONI PER LE ASSICURAZIONI SULLA VITA
Sede e Direzione: 20124 Milano - Via Vittor Pisani n. 13 - Tel.: 02/676120 - Fax: 02/676120598 - segreteria@pec.cbavita.com - www.cbavita.com - Capitale Sociale Euro 38.537.146,00 i.v. - C.F./P. IVA e numero d'iscrizione 10288130155 del Reg. Imprese di Milano R.E.A. n. MI - 1363580 - Autorizzata con D.M. n. 19336 del 22.5.1992 (G.U. 127 del 1.6.1992) e con Provvedimento ISVAP n. 633 del 28.7.1997 (G.U. 181 del 5.8.1997) per Infortuni e malattie ed iscritta alla Sezione I dell'Albo delle Imprese n. 1.000106. Società con unico azionista, facente parte del Gruppo "HDI Assicurazioni" iscritto all'Albo dei Gruppi Assicurativi al n. 015, soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento della HDI Assicurazioni S.p.A.

Modulo di proposta- Pag. 2 di 2
Data ultimo aggiornamento: 30/06/2016