

RB Orizzonti Sicuri

Contratto multiramo: unit linked e di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili

Il presente Fascicolo informativo, contenente:

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni di assicurazione, comprensive del
 - Regolamento dei fondi interni
 - Regolamento della gestione separata
- 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

RB Vita S.p.A.
Società appartenente al gruppo Allianz S.p.A.

rb vita

Sommario

SCHEDA SINTETICA

1.	INFORMAZIONI GENERALI	pag.	1/7
1.a)	Impresa di assicurazione	pag.	1/7
1.b)	Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'impresa	pag.	1/7
1.c)	Denominazione del contratto	pag.	1/7
1.d)	Tipologia del contratto	pag.	1/7
1.e)	Durata	pag.	2/7
1.f)	Pagamento dei premi	pag.	2/7
2.	CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO	pag.	2/7
3.	PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE	pag.	3/7
4.	RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE	pag.	4/7
5.	COSTI	pag.	5/7
6.	ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA	pag.	6/7
7.	ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI	pag.	6/7
8.	DIRITTO DI RIPENSAMENTO	pag.	7/7

NOTA INFORMATIVA

A.	INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE	pag.	1/19
1.	Informazioni generali	pag.	1/19
B.	INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE E SULLE GARANZIE OFFERTE	pag.	1/19
2.	Prestazioni assicurative e garanzie offerte	pag.	1/19
3.	Rischi finanziari	pag.	3/19
4.	Premi	pag.	4/19
5.	Informazioni sull'impiego dei premi	pag.	4/19
6.	Valore delle quote	pag.	5/19
7.	Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili	pag.	5/19
C.	INFORMAZIONI SUI COSTI, SCONTI, REGIME FISCALE	pag.	6/19
8.	Costi	pag.	6/19
8.1.	Costi gravanti direttamente sul Contraente	pag.	6/19
8.1.1.	Costi gravanti sul premio	pag.	6/19
8.1.2.	Costi per riscatto	pag.	6/19
8.1.3.	Costi per switch	pag.	7/19
8.2.	Costi gravanti sul fondo interno	pag.	7/19
8.2.1.	Commissioni di gestione	pag.	7/19
8.2.2.	Commissioni di performance	pag.	7/19
8.2.3.	Altri costi	pag.	7/19
8.3.	Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili	pag.	8/19
9.	Scoti	pag.	8/19
10.	Regime fiscale	pag.	8/19

D.	ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO	pag.	9/19
11.	Modalità di perfezionamento del contratto e conversione del premio in quote	pag.	9/19
12.	Lettera di conferma di investimento del premio quote	pag.	9/19
13.	Risoluzione del contratto per sospensione del pagamento dei premi	pag.	9/19
14.	Riscatto	pag.	10/19
15.	Operazioni di switch	pag.	11/19
15.1.	Switch tra fondi interni	pag.	11/19
15.2.	Switch dai fondi interni alla gestione separata	pag.	11/19
15.3.	Switch dalla gestione separata ai fondi interni	pag.	11/19
16.	Revoca della proposta	pag.	12/19
17.	Diritto di recesso	pag.	12/19
18.	Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni e termine di prescrizione	pag.	12/19
19.	Legge applicabile al contratto	pag.	13/19
20.	Lingua in cui è redatto il contratto	pag.	13/19
21.	Reclami	pag.	13/19
22.	Informativa in corso di contratto	pag.	13/19
23.	Conflitto di interessi	pag.	14/19
E.	DATI STORICI SUI FONDI	pag.	15/19
24.	Dati storici di rendimento	pag.	15/19
25.	Dati storici di rischio	pag.	16/19
26.	Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi del fondo interno	pag.	17/19
27.	Turnover di portafoglio del fondo	pag.	17/19
E.	PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI	pag.	17/19

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Art. 1 -	Prestazioni assicurative	pag.	1/22
Art. 2 -	Durata e limiti di età	pag.	2/22
Art. 3 -	Premio	pag.	2/22
Art. 4 -	Attribuzione delle quote	pag.	3/22
Art. 5 -	Data di riferimento	pag.	3/22
Art. 6 -	Fondi interni	pag.	3/22
Art. 6-bis.	Istituzione di nuovi fondi / fusione di fondi / modifiche del Regolamento	pag.	4/22
Art. 7 -	Valore unitario delle quote dei fondi interni	pag.	4/22
Art. 8 -	Rivalutazione delle prestazioni	pag.	4/22
Art. 8-bis.	Chiusura della permanenza nella gestione separata RB VITARIV	pag.	6/22
Art. 8-ter.	Fusione tra gestioni separate	pag.	6/22
Art. 9 -	Operazioni di switch	pag.	7/22
Art. 9-bis.	Rifiuto di operazioni di switch	pag.	7/22
Art. 10 -	Riscatto	pag.	7/22
Art. 11 -	Opzione di conversione in rendita	pag.	9/22
Art. 12 -	Conclusione del contratto – Entrata in vigore dell'assicurazione	pag.	10/22
Art. 13 -	Revoca della proposta	pag.	10/22
Art. 14 -	Diritto di recesso	pag.	10/22
Art. 15 -	Cessione, pegno e vincolo	pag.	11/22
Art. 16 -	Beneficiari	pag.	11/22
Art. 17 -	Pagamenti della Società	pag.	11/22
Art. 18 -	Prescrizione	pag.	12/22
Art. 19 -	Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato	pag.	12/22
Art. 20 -	Prestito	pag.	12/22
Art. 21 -	Tasse ed imposte	pag.	13/22
Art. 22 -	Foro competente	pag.	13/22
Art. 23 -	Non pignorabilità e non sequestrabilità dei capitali assicurati	pag.	13/22
Art. 24 -	Legge applicabilità al contratto	pag.	13/22

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI	pag. 14/22
REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA RB VITARIV	pag. 20/22
GLOSSARIO RB Orizzonti Sicuri	pag. 1/4
INFORMATIVA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA	pag. 1/2
Utilizzo dei dati personali per finalità assicurative	pag. 1/2
Modalità d'uso dei dati	pag. 1/2
MODULO DI PROPOSTA	pag. 1/6

RB Orizzonti Sicuri

Contratto multiramo determinato dalla combinazione di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked (Ramo III) e un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili (Ramo I).
(Tariffa 88M 01_RBV)

SCHEDA SINTETICA

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

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

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

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.a) Impresa di assicurazione

L'impresa di assicurazione - denominata nel seguito "Società" - è RB Vita S.p.A., appartenente al gruppo Allianz S.p.A., con sede legale ed uffici di direzione in Corso Italia, 23, 20122 - Milano (Italia).

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'impresa

Il patrimonio netto di RB Vita S.p.A. ammonta a 161 milioni di euro. La parte del patrimonio netto relativa al capitale sociale è pari a 200 milioni di euro. La parte del patrimonio netto relativa alle riserve patrimoniali è pari a 23 milioni di euro. L'indice di solvibilità riferito alla gestione vita è pari a 91,6% e rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente. I dati di cui sopra sono relativi all'ultimo bilancio approvato e si riferiscono alla situazione patrimoniale al 31/12/2011.

1.c) Denominazione del contratto

RB Orizzonti Sicuri

1.d) Tipologia del contratto

Le prestazioni assicurative derivanti dal presente contratto:

- per la parte investita nei fondi interni, sono espresse in quote di uno o più fondi interni scelti dal Contraente, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.
Pertanto il Contraente si assume i rischi finanziari dell'investimento effettuato nei fondi interni, riconducibili all'andamento del valore delle quote;
- per la parte investita nella gestione separata, sono contrattualmente garantite dalla Società e si rivalutano di anno in anno in base al rendimento della gestione separata di attivi.

1.e) Durata

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto:

- per la parte investita nei fondi interni, già a partire dalla scadenza del periodo di 30 giorni, successivo alla conclusione del contratto, concesso per l'esercizio del diritto di ripensamento;
- per ciascuna porzione di capitale investita nella gestione separata, a condizione che sia **trascorso almeno 1 anno** dalla data di versamento di **ciascun premio** nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna **operazione di switch** dai fondi interni alla gestione separata.
- nel caso in cui il capitale assicurato sia investito parte nei fondi interni e parte nella gestione separata, il Contraente potrà esercitare il diritto di riscatto totale purché sia trascorso **almeno un anno dall'ultima operazione in entrata nella gestione separata**.

1.f) Pagamento dei premi

Premio unico
Premi aggiuntivi

RB Orizzonti Sicuri è un contratto a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi. Il premio unico iniziale deve essere versato all'atto della sottoscrizione della proposta.

L'importo minimo del **premio unico iniziale è pari a 5.000,00 euro**.

L'importo massimo del **premio unico iniziale è pari a 500.000,00 euro**

Il premio unico iniziale non può essere investito nel fondo interno RB MONETARIO in quanto quest'ultimo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Il Contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi in qualsiasi momento, e comunque non oltre il decesso dell'Assicurato, a condizione che:

- il premio aggiuntivo **non sia** investito nel fondo interno RB MONETARIO;
- l'importo di ogni singolo **premio aggiuntivo sia almeno pari a 500,00 euro**;
- l'importo complessivo dei **premi aggiuntivi versati nello stesso anno solare non sia superiore a 500.000,00 euro**.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione di eventuali versamenti aggiuntivi, il Contraente deve destinare obbligatoriamente almeno il 50% del premio alla gestione separata RB VITARIV e la parte rimanente del premio deve essere ripartita liberamente tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società. Questa combinazione obbligatoria di investimento prende il nome di **Orizzonte Italia**.

AVVERTENZA:

La Società si riserva di non consentire il versamento di premi aggiuntivi.

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Atteso che il presente contratto è determinato dalla combinazione di due prodotti (prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked e prodotto assicurativo con partecipazioni agli utili) esso soddisfa esigenze diverse a seconda del tipo di investimento effettuato. Si possono distinguere le seguenti esigenze di risparmio:

- per la parte investita nei fondi interni, far crescere il capitale investito in base all'andamento del valore delle quote dei fondi interni scelti dal Contraente. In caso di andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni, il valore del capitale investito potrebbe diminuire non soddisfacendo l'esigenza di risparmio;
- per la parte investita nella gestione separata, far crescere costantemente il capitale investito in base al rendimento realizzato annualmente dalla gestione separata RB VITARIV, con una garanzia di rendimento minimo riconosciuta al termine del 10° anno

di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni.

Una parte del premio versato viene trattenuta dalla Società per far fronte ai costi del contratto. Tale parte del premio pertanto non concorre alla formazione del capitale che sarà corrisposto in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di riscatto.

Progetto
Esemplificativo

Si rinvia al Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto contenuto nella Sezione F della Nota informativa per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili della parte del contratto investita nella gestione separata. In caso di investimento nella gestione separata, **la Società 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) Prestazione in caso di decesso

La prestazione effettivamente corrisposta dalla Società dipende dall'investimento effettivamente eseguito, pertanto essa **si differenzia a seconda** che l'investimento del premio o dell'eventuale switch sia stato fatto nei **fondi interni** o nella **gestione separata**.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione di eventuali versamenti aggiuntivi, il Contraente deve destinare obbligatoriamente almeno il 50% del premio alla gestione separata RB VITARIV e la parte rimanente del premio deve essere ripartita liberamente tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società.

Capitale

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari:

- per la parte investita nei **fondi interni**, al **controvalore delle quote** dei fondi interni scelti dal Contraente, **maggiorato**, qualora il decesso avvenga **trascorso almeno un anno** dalla decorrenza del contratto, **dell'1%, 0,5% o 0,1% a seconda dell'età** (in anni interi) dell'Assicurato al momento del decesso;
- per la parte investita nella **gestione separata**, al **capitale maturato al 1° gennaio che precede la data del decesso**, agli eventuali premi investiti successivamente e agli eventuali switch dai fondi interni effettuati successivamente, il tutto **rivalutato fino alla data del decesso** in base all'ultima misura annua di rivalutazione attribuita al contratto.

b) Opzioni di conversione in rendita del valore di riscatto

Conversione
in rendita
del valore di riscatto

Fermi restando i termini previsti per l'esercizio del diritto di riscatto, il Contraente, dal quinto anniversario della data di decorrenza di contratto, può chiedere alla Società la conversione del valore di riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato - di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto assicurato (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato (prima testa) e, successivamente, in misura totale o parziale, fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

Per la parte investita nella gestione separata, il presente contratto prevede:

- il riconoscimento di un **tasso di interesse annuo minimo garantito solo al termine del 10° anno di permanenza** nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni. La misura di tale tasso è stabilita all'atto del versamento di ciascun premio nella gestione separata o dell'effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni;
- nel corso dei primi 10 anni di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni, le partecipazioni agli utili, una volta dichiarate e attribuite annualmente al Contraente, restano definitivamente acquisite dal medesimo (consolidamento annuale dei rendimenti attribuiti al contratto);
- per gli anni di permanenza nella gestione separata successivi al 10° di ciascun premio o switch dai fondi interni, il riconoscimento di una garanzia di restituzione del capitale maturato al termine del 10° anno di permanenza;
- che il valore di riscatto (al lordo degli eventuali costi per riscatto) non potrà essere inferiore ai premi investiti nella gestione separata (pari ai premi versati al netto dei caricamenti) e agli switch investiti nella gestione separata (pari agli switch effettuati dai fondi interni al netto degli eventuali costi per switch).

Maggiori informazioni sono fornite in **Nota informativa alla sezione B**. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli artt. 1 e 7 delle Condizioni di assicurazione.

4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

Per la parte investita nei **fondi interni**, il presente contratto prevede:

- **Nessuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale.** La Società non presta alcuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale. Pertanto il Contraente si assume i rischi finanziari dell'investimento effettuato nei fondi interni, riconducibili all'andamento del valore delle quote dei fondi interni scelti.
- **Rischi finanziari a carico del Contraente**

I rischi finanziari a carico del Contraente sono i seguenti:

- a. **ottenere un valore di riscatto inferiore ai premi investiti** nei fondi interni (pari ai premi versati al netto dei caricamenti);
- b. **ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi investiti** nei fondi interni (pari ai premi versati al netto dei caricamenti).

- **Profilo di rischio dei fondi**

Il fondo interno RB MONETARIO presenta un profilo di rischio **Basso** e un orizzonte temporale minimo consigliato di investimento di **4 anni**.

I fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" presentano un profilo di rischio e un orizzonte temporale che sono legati alla **vita residua del fondo** al momento della sottoscrizione della proposta da parte del Contraente.

Nelle successive tabelle è riportato, in base alla classificazione indicata dall'Autorità di vigilanza, il profilo di rischio dei fondi interni a cui le prestazioni possono essere collegate.

Fondo	Basso	Medio-Basso	Medio	Medio-Alto	Alto	Molto-Alto
RB Monetario	x					

Fondo interno	Scadenza fondo	Profilo di rischio		
		vita residua del fondo al momento della sottoscrizione da 3 mesi a 2 anni	da 2 a 5 anni	oltre 5 anni
RB Rendimento Italia 2013	26/12/2013	Basso	–	–
RB Rendimento Italia 2015	31/12/2015	Basso	Medio-Basso	–
RB Rendimento Italia 2018	27/12/2018	Basso	Medio-Basso	Medio
RB Rendimento Italia 2020	31/12/2020	Basso	Medio-Basso	Medio
RB Rendimento Italia 2030	26/12/2030	Basso	Medio-Basso	Medio

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 C.**

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dalla gestione separata e dal fondo interno 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"** che **indica di quanto si riduce ogni anno**, per effetto dei costi, **il tasso di rendimento** del contratto rispetto a quello di una analoga operazione non gravata da costi. Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Il dato non tiene conto di eventuali costi di *overperformance* gravanti sui fondi e di eventuali costi per switch, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili dal Contraente.

Il Costo percentuale medio annuo (CPMA) in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5°anno.

Ipotesi adottate

Premio unico: € 15.000,00

Sesso ed età dell'Assicurato: qualunque

Tasso di rendimento degli attivi: 4,0% annuo

Gestione separata RB VITARIV	
Durata:	a vita intera
Anno (**)	CPMA
5	2,12%
10	1,81%
15	1,71%
20	1,66%
25	1,62%

Fondo interno(*)	
Durata:	a vita intera
Anno	CPMA
5	1,63%
10	1,31%
15	1,21%
20	1,16%
25	1,13%

(*) Per i fondi interni il CPMA è stato espresso in un'unica tabella in quanto tutti i fondi presentano gli stessi costi.

(**) Anno di permanenza nella gestione separata di ciascun premio versato o switch effettuato dai fondi interni.

6. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata RB VITARIV negli ultimi 5 anni ed 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 RB VITARIV*	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2007	4,77%	3,27%	4,41%	1,71%
2008	4,81%	3,31%	4,46%	3,23%
2009	4,41%	2,91%	3,54%	0,75%
2010	4,16%	2,66%	3,35%	1,55%
2011	4,22%	2,72%	4,89%	2,73%

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

* Si segnala che dal 1° gennaio 2012 la gestione separata VITARIV di RB Vita ha cambiato denominazione in RB VITARIV.

7. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI

Per i fondi interni a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative non è disponibile il rendimento storico realizzato negli ultimi 3, 5 e 10 anni in quanto tutti i fondi sono di nuova istituzione.

Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati ed operai.

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2013	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	1,76%	2,95%	2,90%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2015	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	2,04%	3,25%	3,66%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2018	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-0,68%	0,53%	3,76%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2020	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-0,68%	0,53%	3,76%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2030	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	-0,68%	0,53%	3,76%

Rendimento medio annuo composto			
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo RB MONETARIO	n.d.	n.d.	n.d.
Benchmark	1,27%	2,48%	2,54%

Tasso medio di inflazione		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
1,67%	1,99%	2,06%

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

8. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

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

* * * * *

RB Vita S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

I rappresentanti legali

Giampaolo Viseri

Pierfilippo De Sanctis




Data ultimo aggiornamento: novembre 2012

RB Orizzonti Sicuri

Contratto multiramo determinato dalla combinazione di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked (Ramo III) e un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili (Ramo I) (Tariffa 88M 01_RBV).

NOTA INFORMATIVA

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

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

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

L'impresa di assicurazione - denominata nel seguito "Società" - è:

RB Vita S.p.A., società di diritto italiano

appartenente al gruppo Allianz S.p.A.,

con sede legale ed uffici di direzione in Corso Italia, 23, 20122 - Milano (Italia).

Numero di telefono: 02.7216.1,

Sito Internet: www.rbvita.it

Indirizzo di posta elettronica: info@allianz.it

La Società è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. del 1 agosto 1979 ed è iscritta all'Albo delle Imprese ISVAP con il n. 1.00052.

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

2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Durata

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato. Le prestazioni collegate al contratto possono essere erogate soltanto alla morte dell'Assicurato.

Si precisa che le prestazioni assicurate dal presente contratto:

- per la parte investita nei fondi interni, sono espresse in quote di uno o più fondi interni scelti dal Contraente, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. **Pertanto il Contraente si assume i rischi finanziari dell'investimento effettuato nei fondi interni, riconducibili all'andamento del valore delle quote;**
- per la parte investita nella gestione separata, sono contrattualmente garantite dalla Società e si rivalutano di anno in anno in base al rendimento della gestione separata di attivi.

Le prestazioni previste dal contratto sono le seguenti:

a) Prestazione in caso decesso

Capitale

In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale pari:

- per la parte investita nei fondi interni, al controvalore delle quote dei fondi interni scelti dal Contraente, maggiorato, qualora il decesso avvenga **trascorso almeno un**

anno dalla decorrenza del contratto, dell'1%, 0,5% o 0,1% a seconda dell'età (in anni interi) dell'Assicurato al momento del decesso;

- per la parte investita nella gestione separata, al capitale maturato al 1° gennaio che precede la data del decesso, agli eventuali premi investiti successivamente e agli eventuali switch dai fondi interni effettuati successivamente, il tutto rivalutato fino alla data del decesso in base all'ultima misura annua di rivalutazione attribuita al contratto.

Si rinvia all'art. 1 delle Condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio della prestazione in caso di decesso.

b) Opzione di conversione in rendita del valore di riscatto

Conversione in rendita del valore di riscatto

Fermi restando i termini previsti per l'esercizio del diritto di riscatto, il Contraente, dal quinto anniversario della data di decorrenza di contratto, può chiedere alla Società la conversione del valore di riscatto totale in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato - di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto assicurato (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato (prima testa) e, successivamente, in misura totale o parziale, fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

Si rinvia all'art. 11 delle Condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio delle opzioni di conversione.

Per la parte investita nella gestione separata, il presente contratto prevede:

Rendimento minimo garantito

- che il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di riscatto è il risultato della capitalizzazione dei premi versati nella gestione separata (o degli switch effettuati dai fondi interni) al netto dei costi;
- il riconoscimento di un **tasso di interesse annuo minimo garantito solo al termine del 10° anno di permanenza** nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni. **La misura di tale tasso è stabilita all'atto del versamento di ciascun premio nella gestione separata o dell'effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni;**

Consolidamento

- nel corso dei primi 10 anni di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni, le partecipazioni agli utili, una volta dichiarate e attribuite annualmente al Contraente, restano definitivamente acquisite dal medesimo (consolidamento annuale dei rendimenti attribuiti al contratto);
- per gli anni di permanenza nella gestione separata successivi al 10° di ciascun premio o switch dai fondi interni, il riconoscimento di una garanzia di restituzione del capitale maturato al termine del 10° anno di permanenza;
- che il valore di riscatto (al lordo degli eventuali costi per riscatto) non potrà essere inferiore ai premi investiti nella gestione separata (pari ai premi versati al netto dei caricamenti) e agli switch investiti nella gestione separata (pari agli switch effettuati dai fondi interni al netto degli eventuali costi per switch).

Per la parte investita nei **fondi interni**, il presente contratto prevede:

- **nessuna garanzia di rendimento minimo o di restituzione del capitale.** Pertanto il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote;
- che, in caso di andamento sfavorevole del valore delle quote dei fondi interni scelti dal Contraente, **vi sia la possibilità che il Contraente o i Beneficiari designati**

Carenza

in proposta ottengano, al momento del riscatto o in caso di decesso, un ammontare inferiore ai premi investiti nei fondi interni (pari ai premi versati al netto dei carichi);

- un periodo di carenza di 1 anno per la maggiorazione del capitale dell'1%, 0,5% o 0,1% in caso di decesso dell'Assicurato. Si rinvia all'art. 1 delle Condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio della prestazione in caso di decesso.

3. Rischi finanziari

RB Orizzonti Sicuri, per la parte investita nei **fondi interni**, è un contratto unit linked. Le assicurazioni unit linked comportano rischi finanziari per il Contraente, in quanto l'entità delle prestazioni dovute è direttamente collegata alle variazioni del **valore delle quote** dei fondi interni scelti, le quali variazioni a loro volta **dipendono dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui i fondi investono**.

I rischi finanziari che il Contraente si assume con l'investimento in quote di un fondo interno sono:

- a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura.
In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la **riduzione o addirittura la perdita del capitale investito**, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su Mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **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 emittenti.

Il fondo interno RB MONETARIO presenta un profilo di rischio **Basso** e un orizzonte temporale minimo consigliato di investimento di **4 anni**. I fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" presentano un profilo di rischio e un orizzonte temporale che sono legati alla **vita residua del fondo** al momento della sottoscrizione della proposta da parte del Contraente. Le caratteristiche dei fondi interni sono indicate nel Regolamento dei fondi allegato alle presenti Condizioni di assicurazione. In ogni caso il Contraente ha la facoltà di richiedere alla Società ulteriori informazioni su ciascun fondo interno.

Premio unico
Premi aggiuntivi

4. Premi

RB Orizzonti Sicuri è un contratto a premio unico con possibilità di versamenti aggiuntivi.

Il premio unico iniziale deve essere versato all'atto della sottoscrizione della proposta.

L'importo minimo del **premio unico iniziale è pari a 5.000,00 euro**.

L'importo massimo del **premio unico iniziale è pari a 500.000,00 euro**

Il premio unico iniziale non può essere investito nel fondo interno RB MONETARIO in quanto quest'ultimo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Il Contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi in qualsiasi momento, e comunque non oltre il decesso dell'Assicurato, a condizione che:

- il premio aggiuntivo **non sia** investito nel fondo interno RB MONETARIO;
- l'importo di ogni singolo **premio aggiuntivo sia almeno pari a 500,00 euro**;
- l'importo complessivo dei **premi aggiuntivi versati nello stesso anno solare non sia superiore a 500.000,00 euro**.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione di eventuali versamenti aggiuntivi, il Contraente deve destinare obbligatoriamente almeno il 50% del premio alla gestione separata RB VITARIV e la parte rimanente del premio deve essere ripartita liberamente tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società. Questa combinazione obbligatoria di investimento prende il nome di **Orizzonte Italia**.

AVVERTENZA:

La Società si riserva, in qualsiasi momento, di non consentire il versamento di premi aggiuntivi o ricorrenti con riferimento a tutti i contratti relativi al prodotto "RB Orizzonti Sicuri".

Mezzi di
pagamento

I mezzi di pagamento ammessi dalla Società sono i seguenti:

- Bonifico bancario;
- R.I.D. (Rimessa interbancaria diretta) attivabile anche tramite l'utilizzo di carta di debito, qualora tale servizio sia abilitato e se tale mezzo è accettato dall'intermediario.

Le spese relative ai mezzi di pagamento gravano direttamente sul Contraente.

La Società non si assume alcuna responsabilità in caso di utilizzo di mezzi di pagamento diversi da quelli previsti.

5. Informazioni sull'impiego dei premi

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti dal Contraente:

- in quote di uno o più fondi interni all'impresa di assicurazione, con successivo acquisto di quote di OICR;
- nella gestione separata RB VITARIV.

Il premio unico iniziale, i premi aggiuntivi **non possono** essere investiti nel fondo interno RB MONETARIO in quanto quest'ultimo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione di eventuali versamenti aggiuntivi, il Contraente deve destinare obbligatoriamente almeno il 50% del premio alla gestione separata RB VITARIV e la parte rimanente del premio deve essere ripartita liberamente tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società. Questa **combinazione obbligatoria** di investimento prende il nome di **Orizzonte Italia**.

Una parte del premio versato dal Contraente viene trattenuta dalla Società a fronte dei costi del contratto, pertanto tale parte non concorre alla formazione del capitale.

6. Valore delle quote

Il valore unitario delle quote dei fondi interni è determinato settimanalmente dalla Società (il giovedì di ogni settimana o, se festivo, il primo giorno lavorativo ad esso seguente) in base ai valori correnti di mercato di tutte le attività al netto di tutte le passività di pertinenza del fondo. Pertanto **la parte del capitale investita nei fondi interni può subire delle variazioni tanto di segno positivo quanto di segno negativo.**

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e sul sito internet della Società: www.rbvita.it.

Il valore unitario delle quote pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo.

Per la determinazione del controvalore delle quote in relazione a tutti i casi di liquidazione della prestazione previsti dal presente contratto e per le operazioni di switch di cui al successivo punto 15 della presente Nota informativa, il valore unitario delle quote utilizzato è quello del primo giovedì successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della relativa richiesta (corredata della documentazione di cui all'art. 17 delle Condizioni di assicurazione).

Per le operazioni di switch automatico da uno dei fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA” al fondo interno RB MONETARIO il valore unitario delle quote utilizzato è quello della data di scadenza del fondo interno.

7. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili

RB Orizzonti Sicuri, per la parte investita nella gestione separata, è un contratto a prestazioni rivalutabili che prevede una partecipazione ai rendimenti finanziari prodotti dalla gestione speciale di attivi RB VITARIV, separata dalle altre attività della Società e da essa appositamente costituita per questi contratti.

Parte del premio versato dal Contraente, al netto dei caricamenti, confluisce nella predetta gestione separata.

Il tasso annuo di rivalutazione attribuito al contratto ad ogni 1° gennaio è pari al rendimento realizzato ogni anno dalla gestione separata RB VITARIV, diminuito di un **rendimento trattenuto dalla Società** pari al 1,5%, al 1,4% o al 1,3% in funzione dell'entità del capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione, secondo i criteri di calcolo meglio definiti all'art. 8, lett. A delle Condizioni di assicurazione.

Il contratto prevede ad ogni modo e indipendentemente dal rendimento della gestione separata, la garanzia di un tasso di interesse minimo garantito, che viene riconosciuto solamente **al termine del 10° anno di permanenza** nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni.

Per i primi 10 anni di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni, le partecipazioni agli utili eccedenti la predetta misura minima contrattualmente garantita, una volta dichiarate ed attribuite annualmente al Contraente, restano definitivamente acquisite dal medesimo (consolidamento annuale dei rendimenti attribuiti al contratto).

Per gli anni di permanenza nella gestione separata successivi al 10° di ciascun premio o switch dai fondi interni, il contratto prevede il riconoscimento di una garanzia di restituzione del capitale maturato al termine del 10° anno di permanenza.

Si rinvia all'art. 8 delle Condizioni di assicurazione e al Regolamento della gestione separata RB VITARIV, che è parte integrante delle Condizioni di assicurazione, per gli aspetti di dettaglio relativi alla rivalutazione delle prestazioni e al calcolo del rendimento annuo della gestione separata.

Gli effetti della partecipazione agli utili sono evidenziati nella Sezione F della presente Nota informativa contenente il Progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto. In caso di investimento nella gestione separata, la Società si impegna a consegnare al Contraente, al più tardi nel momento in cui è informato che il contratto è concluso, il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

Misura annua di rivalutazione

C. INFORMAZIONI SUI COSTI , SCONTI, REGIME FISCALE

8. Costi

8.1. Costi gravanti direttamente sul Contraente

8.1.1. Costi gravanti sul premio

I costi che gravano sul premio unico versato sono:

Caricamenti

	caricamenti
premio unico	3,0%
premio aggiuntivo	3,0%

Non sono previste spese di emissione o di quietanza.

8.1.2. Costi per riscatto

A. Parte investita nei fondi interni

E' possibile esercitare il diritto di riscatto a partire dalla scadenza del periodo di 30 giorni, successivo alla conclusione del contratto, concesso per l'esercizio del diritto di recesso.

In caso di esercizio del diritto di riscatto, l'operazione di riscatto è gravata da **un costo fisso di 50,00 euro** (costi per riscatto) nel corso dei primi 6 mesi di contratto. Successivamente non viene applicato alcun costo per riscatto.

mesi interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto	costi per riscatto
1, 2, 3, 4, 5	50,00 euro
da 6 in poi	0,00 euro

In caso di riscatto parziale, il costo fisso di 50,00 euro di cui sopra viene ridotto a 25,00 euro.

B. Parte investita nella gestione separata

Per ciascuna porzione di capitale investita nella gestione separata è possibile esercitare il diritto di riscatto a condizione che sia trascorso almeno 1 anno dalla **data di versamento di ciascun premio** nella gestione separata o di effettuazione di **ciascuna operazione di switch** dai fondi interni alla gestione separata.

In caso di esercizio del diritto di riscatto, l'operazione di riscatto è gravata da **un costo percentuale** (costi per riscatto) **che decresce in funzione degli anni interamente trascorsi dalla data di versamento** di ciascun premio nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni, come indicato nella seguente tabella:

anni interamente trascorsi dalla data di versamento di ciascun premio nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni	costi per riscatto
1	4,0%
2	3,0%
3	2,0%
4	1,0%
da 5 in poi	0,0%

8.1.3. Costi per switch

A. Switch tra fondi interni o switch dai fondi interni alla gestione separata

E' possibile effettuare operazioni di switch tra i fondi interni o dai fondi interni alla gestione separata in qualsiasi momento.

Non è possibile, invece, effettuare operazioni di switch da qualsiasi fondo interno al fondo RB MONETARIO in quanto tale fondo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Per ogni anno di contratto, la prima di tali operazioni è gratuita. Ogni **switch volontario successivo al primo** effettuato nel corso della stessa annualità contrattuale, prevede il pagamento di un **costo fisso pari a 25,00 euro**, che viene detratto dal controvalore delle quote trasferite.

switch volontari effettuati nel corso della stessa annualità contrattuale	costi per switch
1° switch	gratuito
ogni switch successivo	25,00 euro

Gli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla scadenza di ogni fondo non sono gravati da alcun costo per switch.

B. Switch dalla gestione separata ai fondi interni

Non è possibile effettuare operazioni di switch dalla gestione separata RB VITARIV ai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" oppure dalla gestione separata al fondo RB MONETARIO.

8.2 Costi gravanti sul fondo interno

8.2.1 Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata e imputata settimanalmente al patrimonio netto del fondo interno e prelevata mensilmente. Per ciascun fondo interno la commissione annua di gestione è fissata nella seguente misura:

fondo interno	commissione di gestione
RB Rendimento Italia 2013	1,0%
RB Rendimento Italia 2015	1,0%
RB Rendimento Italia 2018	1,0%
RB Rendimento Italia 2020	1,0%
RB Rendimento Italia 2030	1,0%
RB Monetario	1,0%

8.2.2 Commissione di performance

Non previste.

8.2.3 Altri costi

Su ciascun fondo interno gravano inoltre i seguenti costi:

gli oneri dovuti alla banca depositaria per l'incarico svolto (spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo);

- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;

- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del fondo, ivi compreso quello finale di liquidazione;
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del fondo.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

Si rinvia al Total Expenses Ratio (TER) di ciascun fondo interno, riportato nella sezione E della presente Nota informativa, per la quantificazione storica dei costi di cui sopra.

8.3. Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili

Per la parte del contratto investita nella gestione separata, la Società trattiene - dal rendimento realizzato dalla gestione separata RB VITARIV - un valore, denominato rendimento trattenuto. Il **rendimento trattenuto dalla Società**, in punti percentuali assoluti, sul rendimento conseguito dalla gestione separata è pari a:

rendimento trattenuto	1,50% se il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione è inferiore a 25.000,00 euro
	1,40% se il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione è pari o superiore a 25.000,00 euro e inferiore a 100.000,00 euro
	1,30% se il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione è pari o superiore a 100.000,00 euro

Il rendimento trattenuto viene aumentato di 0,01 punti percentuali per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 6% conseguito dalla gestione separata, come indicato nella seguente tabella:

rendimento realizzato dalla gestione separata	rendimento trattenuto		
	capitale maturato inferiore a 25.000 euro	capitale maturato pari o superiore a 25.000 euro e inferiore a 100.000 euro	capitale maturato pari o superiore a 100.000 euro
fino a 6,09%	1,50%	1,40%	1,30%
da 6,10 % a 6,19%	1,51%	1,41%	1,31%
da 6,20 % a 6,29%	1,52%	1,42%	1,32%
da 6,30 % a 6,39%	1,53%	1,43%	1,33%
ecc.

000__000

La quota parte percepita in media dagli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 52%.

9. Sconti

AVVERTENZA: l'impresa di assicurazione o l'intermediario possono applicare sconti di premio.

10. Regime fiscale

Per i premi pagati per il presente contratto non è prevista alcuna forma di detrazione fiscale.

Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo annuale secondo quanto previsto dalla normativa vigente, ove ne ricorrano le condizioni.

Detrazione
fiscale dei premi
imposta di bollo

Tassazione delle somme percepite

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, sempreché il Beneficiario sia una persona fisica:

- *se corrisposte in forma di capitale*, sono soggette ad imposta a titolo di ritenuta definitiva (imposta sostitutiva) nella misura del 20% della differenza se positiva (plusvalenza) tra il capitale maturato e l'ammontare dei premi versati. Tale tassazione è ridotta in relazione alla percentuale di titoli di Stato ed equiparati presenti negli attivi, in quanto tali titoli sono tassati al 12,5%;
- *se corrisposte in forma di rendita vitalizia*, a seguito di conversione del valore di riscatto, le rate di rendita sono soggette ad imposta sostitutiva nella misura del 20% (ridotta in relazione alla percentuale di titoli di Stato ed equiparati presenti negli attivi, in quanto tali titoli sono tassati al 12,5%), limitatamente alla quota parte di ogni rata di rendita derivante dal rendimento complessivamente maturato a partire dalla data di determinazione della rendita iniziale; va considerato peraltro che la rendita iniziale viene determinata previa applicazione, al momento della conversione del capitale assicurato in rendita, dell'imposta sostitutiva di cui al punto precedente.

La Società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa e a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti stipulati nell'ambito di attività commerciale qualora gli interessati presentino una dichiarazione della sussistenza di tale requisito.

Il regime fiscale sopra descritto si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota informativa e non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione alla sottoscrizione del contratto.

D. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

11. Modalità di perfezionamento del contratto e di conversione del premio in quote

Si rinvia all'art. 12 delle Condizioni di assicurazione per le modalità di perfezionamento del contratto e la decorrenza delle coperture assicurative.

Si rinvia all'art. 4 delle Condizioni di assicurazione per le modalità e i tempi di conversione in quote del premio versato nei fondi interni.

Qualora la Società intenda proporre di effettuare versamenti di premi in nuovi fondi, la Società è obbligata a consegnare l'estratto della Nota informativa aggiornata all'inserimento dei nuovi fondi, unitamente al relativo Regolamento di gestione.

12. Lettera di conferma di investimento del premio

Si rinvia all'art. 4 delle Condizioni di assicurazione per i dettagli relativi alla lettera di conferma dell'investimento del premio nei fondi interni, che deve essere inviata al Contraente entro 10 giorni lavorativi dalla data di conversione del premio in quote.

13. Risoluzione del contratto per sospensione del pagamento dei premi

RB Orizzonti Sicuri è un contratto a premio unico (con possibilità di versare premi aggiuntivi) e pertanto non prevede la fattispecie della risoluzione del contratto per sospensione del pagamento dei premi.

14. Riscatto

Riscatto totale

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto:

- per la parte investita nei fondi interni, già a partire dalla scadenza del periodo di 30 giorni, successivo alla conclusione del contratto, concesso per l'esercizio del diritto di recesso;
- per ciascuna porzione di capitale investita nella gestione separata, a condizione che sia **trascorso almeno 1 anno** dalla data di versamento di **ciascun premio** nella gestione separata o di effettuazione di **ciascuna operazione di switch** dai fondi interni alla gestione separata.
- nel caso in cui il capitale assicurato sia investito parte nei fondi interni e parte nella gestione separata, il Contraente potrà esercitare il diritto di riscatto totale purché sia **trascorso almeno un anno dall'ultima operazione in entrata nella gestione separata**.

L'esercizio del diritto di riscatto avviene mediante richiesta scritta accompagnata dalla documentazione prevista, indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia).

Il riscatto totale comporta la risoluzione anticipata del contratto.

Riscatto parziale

Il Contraente può esercitare il riscatto parziale con le stesse modalità del riscatto totale, specificando l'ammontare del capitale che intende riscattare dai fondi interni e quello che intende riscattare dalla gestione separata.

E' possibile riscattare parzialmente il capitale solo dai fondi interni oppure solo dalla gestione separata.

Il valore di riscatto parziale si ottiene con le stesse modalità del riscatto totale, a condizione che:

- per la parte investita nei **fondi interni**:
 - le quote riscattate complessivamente abbiano un **controvalore minimo di 500,00 euro**;
 - le quote residue del singolo fondo abbiano un **controvalore minimo di 3.000,00 euro**;
- per la parte investita nella **gestione separata**:
 - l'importo lordo riscattato **non risulti inferiore a 500,00 euro**;
 - il capitale maturato residuo nella gestione separata, a riscatto parziale avvenuto, **non risulti inferiore a 3.000,00 euro**.

Si rinvia all'art. 10 delle Condizioni di assicurazione per la modalità di determinazione del valore di riscatto totale o parziale e al punto 8.1.2. della presente Nota informativa per i costi inerenti al riscatto.

In caso di riscatto il Contraente sopporta il rischio di ottenere un importo inferiore ai premi versati.

In particolare:

- per la parte investita nei **fondi interni**, il **valore di riscatto potrà essere inferiore ai premi investiti nei fondi interni** (pari ai premi versati al netto dei caricamenti);
- per la parte investita nella **gestione separata**, il **valore di riscatto (al lordo degli eventuali costi per riscatto) non potrà essere inferiore ai premi investiti nella gestione separata** (pari ai premi versati al netto dei caricamenti) e agli switch investiti nella gestione separata (pari agli switch effettuati dai fondi interni al netto degli eventuali costi per switch).

Il Contraente può richiedere informazioni relative al proprio valore di riscatto a:

RB Vita S.p.A. - Servizio Clienti

Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)

Numero Verde: 800.183.381

Numero Fax: 02.7216.9292

Indirizzo di posta elettronica: info@allianz.it

Si rinvia al Progetto esemplificativo di cui alla Sezione F della presente Nota informativa per l'illustrazione dell'evoluzione del valore di riscatto della parte del contratto investita nella gestione separata. In caso di investimento nella gestione separata, nel

Progetto personalizzato consegnato al Contraente, al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il contratto è concluso, sarà illustrata l'evoluzione del valore di riscatto della parte del premio unico iniziale che il Contraente deve versare nella gestione separata.

15. Operazioni di switch

15.1. Switch tra fondi interni

Il Contraente può chiedere alla Società di disinvestire, totalmente o parzialmente, le quote assegnate al contratto di uno o più fondi interni per reinvestirle contestualmente in un altro o più fondi interni collegati al presente contratto, con i seguenti limiti al trasferimento:

- nessun limite per le operazioni di switch tra i fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA";
- non è possibile, infine, effettuare operazioni di switch da qualsiasi fondo interno al fondo RB MONETARIO in quanto tale fondo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Si rinvia all'art. 9 lett. A delle Condizioni di assicurazione per la modalità di effettuazione dell'operazione di switch tra fondi interni e al punto 8.1.3. lett. A della presente Nota informativa per i costi inerenti allo switch.

15.2. Switch dai fondi interni alla gestione separata

Per questa tipologia di switch valgono le stesse regole di cui al precedente punto 15.1, con la differenza che il reinvestimento contestuale avviene nella gestione separata, e che l'importo complessivo degli switch dai fondi interni alla gestione separata effettuati nello stesso anno solare non sia superiore a 500.000,00 euro. L'importo reinvestito nella gestione separata è equiparato ad un versamento di premio nella gestione separata, per cui:

- il **tasso di interesse annuo minimo garantito è riconosciuto solo al termine del 10° anno di permanenza** nella gestione separata dello switch effettuato dai fondi interni. La misura di tale tasso è stabilita all'atto dell'effettuazione dell'operazione di switch dai fondi interni;
- il riscatto dalla gestione separata è possibile **trascorso almeno 1 anno** dalla data di effettuazione dello switch dai fondi interni, con applicazione dei costi per riscatto di cui alla tabella del punto 8.1.2. lett. B della presente Nota informativa.

15.3. Switch dalla gestione separata ai fondi interni

Non è possibile effettuare operazioni di switch dalla gestione separata RB VITARIV ai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" oppure dalla gestione separata al fondo RB MONETARIO.

Se in corso di contratto la Società intende proporre ai contraenti la possibilità di effettuare operazioni di switch in nuovi fondi o gestioni separate istituiti successivamente, si impegna a consegnare preventivamente ai contraenti l'estratto della Nota informativa aggiornata a seguito dell'inserimento dei nuovi fondi o gestioni separate, unitamente al relativo Regolamento di gestione.

L'operazione di switch è regolata utilizzando i valori unitari delle quote rilevati il primo giovedì successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della richiesta di switch. L'operazione di switch automatico da ciascun fondo interno della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza del fondo stesso, è regolata utilizzando i valori unitari delle quote rilevati alla data di scadenza del fondo. La Società invierà al Contraente un'apposita lettera per informarlo in merito al numero delle quote disinvestite e di quelle attribuite (o del capitale investito nella gestione separata), nonché ai rispettivi valori unitari delle quote utilizzati per l'operazione di switch e al giorno di valorizzazione.

AVVERTENZA:

Allo scopo di tutelare gli assicurati e salvaguardare l'equilibrio e la stabilità della gestione separata, la Società si riserva il diritto di non accettare le operazioni di switch dai fondi interni alla gestione separata.

16. Revoca della proposta

Il Contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto. Per l'esercizio della revoca il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a: RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) - contenente gli elementi identificativi della proposta.

La revoca ha l'effetto di liberare il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dalla proposta con decorrenza dalle ore 24 del giorno di ricevimento della lettera raccomandata inviata dal Contraente.

Le somme anticipate dal Contraente alla Società saranno restituite entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

17. Diritto di recesso

Il Contraente e RB Vita S.p.A possono esercitare il diritto di recesso **entro 30 giorni** dalla conclusione del contratto.

Per l'esercizio del diritto di recesso il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) contenente gli elementi identificativi del contratto e indicando le coordinate bancarie ove effettuare il rimborso.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente:

- **per la parte investita nei fondi interni**, il controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del premio in quote indicato all'art. 5 delle Condizioni di assicurazione, la Società rimborsa al Contraente il premio versato nei fondi interni;
- **per la parte investita nella gestione separata**, il premio versato nella gestione separata.

In caso di recesso di RB Vita S.p.A. la Società invia comunicazione scritta al Contraente con lettera raccomandata A.R. e entro 30 giorni dall'invio della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente il premio da questi versato.

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata.

18. Documentazione da consegnare all'impresa per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Per una descrizione dettagliata della documentazione che il Contraente o il Beneficiario della polizza sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione da parte della Società si rinvia all'articolo 17 delle condizioni di assicurazione.

La Società esegue i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine, e a partire dal medesimo, sono dovuti gli interessi legali a favore dell'avente diritto.

Si ricorda che il Codice Civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si estinguono **dopo due anni** da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda (prescrizione).

Qualora il Contraente o i Beneficiari omettano di richiedere gli importi dovuti entro il suddetto termine di prescrizione, questi ultimi sono devoluti al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

19. Legge applicabile al contratto

Al presente contratto si applica la legge italiana.

20. Lingua in cui è redatto il contratto

Il presente contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di contratto vengono redatti in lingua italiana, salvo che le parti non ne concordino la redazione in un'altra lingua.

21. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale compresi quelli relativi alle modalità di determinazione della prestazione assicurativa, devono essere presentati a:

RB Vita S.p.A. - Servizio Clienti
Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia)
Numero Verde: 800.183.381
Numero Fax: 02.7216.9292
Indirizzo di posta elettronica: info @allianz.it.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi a:

ISVAP
Istituto di Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo
Servizio Tutela degli Utenti
Via del Quirinale, 21
00187 Roma (Italia)
telefono 06.42.133.1

corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

I reclami indirizzati all'ISVAP contengono:

- a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- b) individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- c) breve descrizione del motivo di lamentela;
- d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
- e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Si ricorda tuttavia che in tutti i casi di controversie resta salva la facoltà degli aventi diritto di adire l'Autorità Giudiziaria.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'ISVAP o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

22. Informativa in corso di contratto

Entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare la Società invia al Contraente l'estratto conto annuale della posizione assicurativa con l'indicazione:

- per la parte investita nei **fondi interni**: dei premi versati nei fondi interni, del numero e controvalore delle quote assegnate al contratto a fine anno, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione E e alla sezione 7 della Scheda sintetica;
- per la parte investita nella **gestione separata**: dei premi versati nella gestione separata e degli switch effettuati dai fondi interni, del capitale rivalutato e della misura della rivalutazione.

Per la parte investita nei fondi interni, la Società si impegna a dare **comunicazione per iscritto al Contraente** qualora in corso di contratto il controvalore delle quote

complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo del capitale investito nei fondi interni, tenuto conto di eventuali riscatti parziali o switch effettuati, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro 10 giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

23. Conflitto di interessi

Nell'ambito della politica di investimenti relativa alla gestione separata RB VITARIV e ai fondi interni, la Società si riserva la facoltà di utilizzare quote di OICR istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A. e non esclude la possibilità di investire in strumenti finanziari e/o altri attivi emessi da società del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A.. Per quanto riguarda la gestione separata RB VITARIV, l'investimento in tali strumenti avviene nel rispetto dei limiti di seguito indicati:

- OICR armonizzati istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza di Allianz S.p.A.: fino ad un massimo del 50% ;
- Obbligazioni, azioni ed altri attivi emessi da società del gruppo di appartenenza di Allianz S.p.A.: fino ad un massimo del 30%.

La Società, coerentemente al modello organizzativo adottato dal gruppo Allianz S.p.A., ha affidato la gestione di tutti i suoi portafogli di attivi ad Allianz Investment Management Milano S.p.A. (di seguito AIM Milano), società appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Corso Italia 23, 20122 Milano.

AIM Milano, nell'ambito dello svolgimento del suo mandato, che include un'attività di "asset managers selection", ha affidato il servizio di gestione patrimoniale delle attività che costituiscono:

- la gestione separata RB VITARIV ad Allianz Global Investors Italia SGR S.p.A., società di gestione del risparmio controllata da Allianz Global Investors Europe Holding GmbH appartenente al gruppo Allianz SE, avente sede legale in Italia, Piazza Velasca 7/9, 20122 Milano;
- i fondi interni ad Investitori SGR S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al gruppo Allianz S.p.A., avente sede legale in Italia, Piazzale Lodi 3, 20137 Milano.

Si precisa inoltre che alla data di redazione della presente Nota informativa, Allianz Bank Financial Advisors S.p.A., società controllata da Allianz S.p.A.:

- è la banca depositaria degli attivi che costituiscono la gestione separata RB VITARIV;
- è una delle banche depositarie degli attivi che costituiscono i fondi interni.

Per quanto riguarda gli intermediari negoziatori o broker, si informa che potranno essere utilizzati soggetti del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A..

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare la Società ha identificato una funzione interna della Direzione Generale che effettua il monitoraggio della presenza di situazioni di conflitto di interessi.

Si precisa che eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Società in virtù di accordi con soggetti terzi saranno integralmente attribuiti alla gestione separata RB VITARIV o ai fondi interni.

La Società, pur in presenza degli inevitabili conflitti di interesse citati, opera in modo da non recare pregiudizio ai contraenti e s'impegna ad ottenere per i contraenti stessi il miglior risultato possibile indipendentemente da tali conflitti.

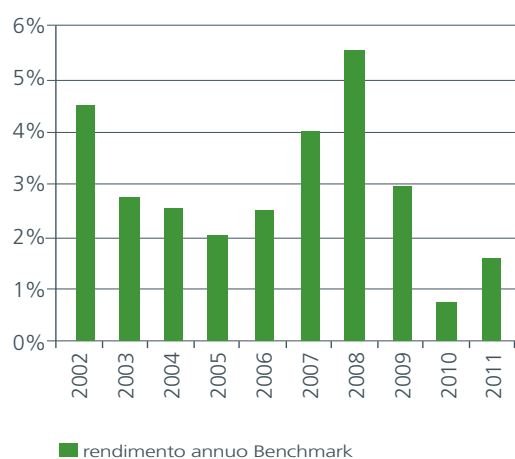
E. DATI STORICI SUI FONDI

24. Dati storici di rendimento

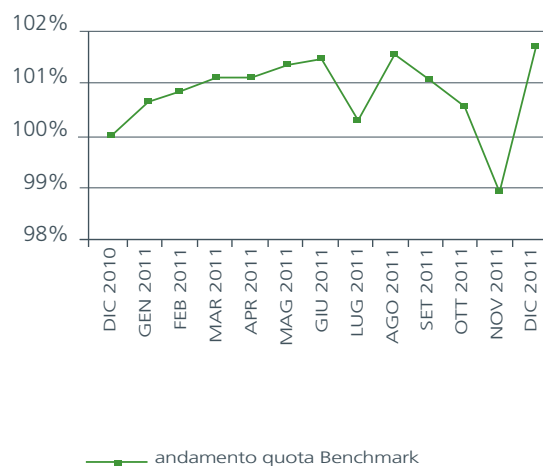
I fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA” e il fondo interno RB MONETARIO sono fondi di nuova istituzione caratterizzati da una gestione a benchmark, pertanto di seguito è riportato solo il dato storico di rendimento del benchmark.

Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2013

Rendimento del benchmark

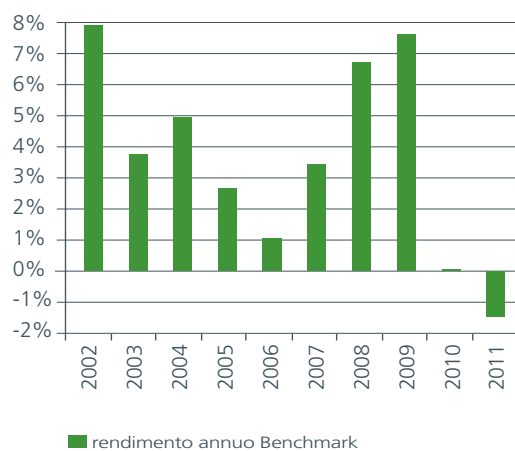


Andamento del benchmark nell'ultimo anno

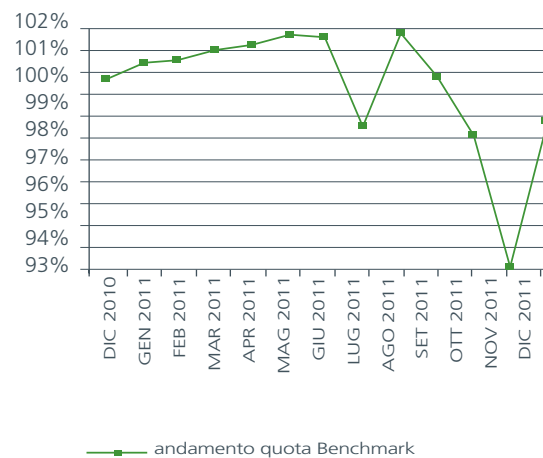


Fondo RB RENDIMENTO ITALIA 2015

Rendimento del benchmark



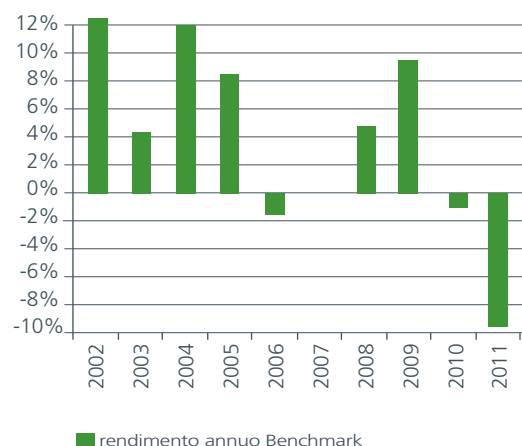
Andamento del benchmark nell'ultimo anno



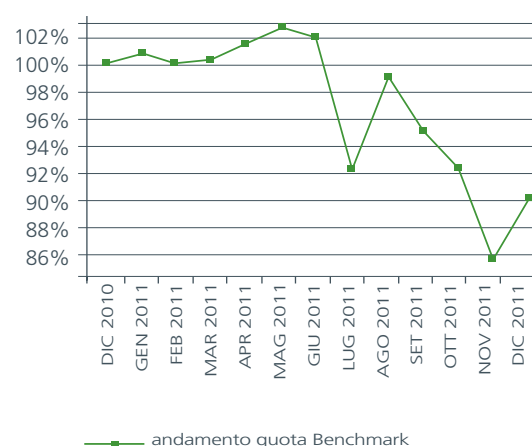
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

FONDO RB RENDIMENTO ITALIA 2018
FONDO RB RENDIMENTO ITALIA 2020
FONDO RB RENDIMENTO ITALIA 2030

Rendimento del benchmark



Andamento del benchmark nell'ultimo anno

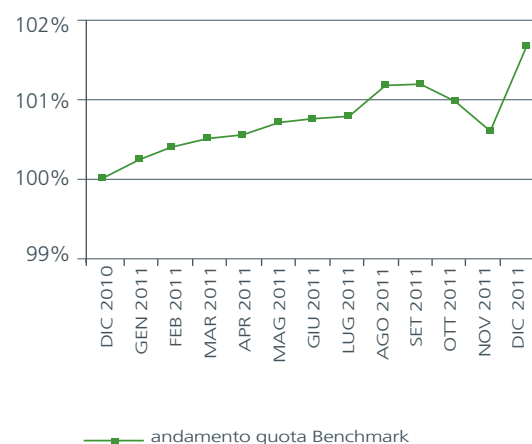


FONDO RB MONETARIO

Rendimento del benchmark



Andamento del benchmark nell'ultimo anno



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

25. Dati storici di rischio

La volatilità media annua attesa dei fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" è legata alla vita residua del fondo al momento della sottoscrizione della proposta da parte del Contraente, come indicato nella seguente tabella:

Fondo interno	Scadenza fondo	Volatilità media annua attesa		
		vita residua del fondo al momento della sottoscrizione da 3 mesi a 2 anni	da 2 a 5 anni	oltre 5 anni
RB Rendimento Italia 2013	26/12/2013	0% - 3%	—	—
RB Rendimento Italia 2015	31/12/2015	0% - 3%	3% - 8%	—
RB Rendimento Italia 2018	27/12/2018	0% - 3%	3% - 8%	8% - 14%
RB Rendimento Italia 2020	31/12/2020	0% - 3%	3% - 8%	8% - 14%
RB Rendimento Italia 2030	26/12/2030	0% - 3%	3% - 8%	8% - 14%

La volatilità media annua attesa del fondo RB MONETARIO è 0%-3%.

La volatilità media annua di ciascun fondo esprime di quanto il rendimento del fondo può scostarsi in un anno, in positivo o in negativo, rispetto al rendimento atteso del fondo medesimo.

Essendo i fondi di nuova istituzione, **non è disponibile alcun dato storico di volatilità dei fondi interni.**

26. Total Expenses Ratio (TER): costi effettivi del fondo interno

I fondi interni sono di nuova istituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul TER dei fondi interni. Il TER (Total Expenses Ratio) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso.

27. Turnover di portafoglio del fondo

I fondi interni sono di nuova istituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul turnover di portafoglio.

Il tasso di movimentazione del portafoglio di ciascun fondo (c.d. turnover) è il rapporto percentuale, riferito all'ultimo anno solare, fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, ed il patrimonio medio, su base giornaliera, del fondo interno.

F. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione della parte di premio unico iniziale versato nella gestione separata, durata, sesso ed età dell'Assicurato.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate 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) **un'ipotesi** di rendimento annuo costante stabilito dall'ISVAP e pari, al momento di redazione del presente Progetto, al 4,0%.

I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che la Società è tenuta a corrispondere, laddove il contratto sia in regola con il versamento dei premi, in base alle Condizioni di assicurazione e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'ISVAP sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Società. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

Tasso di rendimento minimo garantito: 2,0% annuo per i primi 10 anni di permanenza nella gestione separata del premio unico iniziale (parte di esso), riconosciuto solo al termine del 10° anno di permanenza.

Durata del contratto: a vita intera

Arco temporale considerato: 10 anni

Sesso ed età dell'Assicurato: qualunque

Tasso di rendimento
minimo garantito 2,0%

Anni trascorsi	Premio unico iniziale (parte di esso) versato nella gestione separata	Capitale assicurato in caso di decesso alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno
1	10.000,00	9.700,00	9.312,00
2		9.700,00	9.409,00
3		9.700,00	9.506,00
4		9.700,00	9.603,00
5		9.700,00	9.700,00
6		9.700,00	9.700,00
7		9.700,00	9.700,00
8		9.700,00	9.700,00
9		9.700,00	9.700,00
10		11.824,25	11.824,25

Le prestazioni sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.

L'operazione di riscatto comporta una **penalizzazione economica**. Come si evince dalla tabella, il recupero del premio versato potrà avvenire, sulla base del tasso di rendimento minimo contrattualmente garantito, solo al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata del premio unico iniziale (parte di esso).

SVILUPPO DEI PREMI, DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

Tasso di rendimento finanziario: 4,0% annuo
Rendimento trattenuto dalla Società: 1,50%
Tasso di rendimento attribuito al contratto: 2,50% annuo
Durata: vita intera
Arco temporale considerato: 10 anni
Sesso ed età dell'Assicurato: qualunque

Tasso di rendimento
minimo garantito 4,0%

Anni trascorsi	Premio unico iniziale (parte di esso) versato nella gestione separata	Capitale assicurato in caso di decesso alla fine dell'anno	Valore di riscatto alla fine dell'anno
1	10.000,00	9.942,50	9.544,80
2		10.191,06	9.885,33
3		10.445,84	10.236,92
4		10.706,99	10.599,92
5		10.974,66	10.974,66
6		11.249,03	11.249,03
7		11.530,25	11.530,25
8		11.818,51	11.818,51
9		12.113,97	12.113,97
10		12.416,82	12.416,82

I valori riportati nelle tabelle di cui sopra sono espressi in euro, sono al lordo degli oneri fiscali e si riferiscono alle prestazioni ottenibili alla fine di ogni anno, ipotizzando che la data di decorrenza coincida con il 1° gennaio.

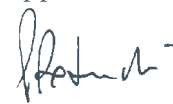
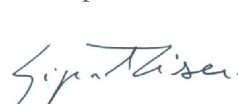
* * * * *

RB Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

I rappresentanti legali

Giampaolo Viseri

Pierfilippo De Sanctis



Data ultimo aggiornamento: novembre 2012

RB Orizzonti Sicuri

Contratto multiramo determinato dalla combinazione di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked (Ramo III) e un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili (Ramo I) (Tariffa 88M 01_RBV).

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Art. 1 - Prestazioni assicurative

RB Orizzonti Sicuri è un contratto di assicurazione sulla vita derivante dalla **combinazione di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked (Ramo III) e un prodotto assicurativo con partecipazioni agli utili (Ramo I)**. Pertanto, le prestazioni assicurative verranno determinate in ragione della percentuale di premio investita in ciascuna delle singole componenti. Il contratto prevede, in caso di decesso dell'Assicurato, il pagamento di una prestazione di capitale, che potrebbe essere **inferiore ai premi investiti**.

Il decesso dell'Assicurato è coperto qualunque sia la causa, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

La prestazione assicurata in caso di decesso è collegata:

- per la parte investita nei fondi interni, all'andamento dei fondi interni scelti dal Contraente;
- per la parte investita nella gestione separata, ai risultati della gestione separata RB VITARIV.

In particolare **in caso di decesso dell'Assicurato** è previsto il pagamento, ai Beneficiari designati dal Contraente, di un capitale che:

- per la parte investita nei **fondi interni**, è pari al controvalore delle quote dei fondi interni scelti dal Contraente assegnate al contratto. Il suddetto capitale, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga **trascorso almeno un anno (periodo di carenza)** dalla data di decorrenza del contratto, viene maggiorato dell'1% se, al verificarsi dell'evento, l'Assicurato ha meno di 75 anni, dello 0,5% se ha una età compresa tra 75 e 80 anni, dello 0,1% se ha più di 80 anni (in tutti i casi è considerata l'età in anni interi). Il valore unitario delle quote utilizzato per il calcolo è quello della data di riferimento definita all'art. 5.

Per questa parte del contratto in cui le prestazioni sono espresse in quote dei fondi interni e sono pertanto collegate all'andamento del valore delle quote stesse, **il contratto non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo;**

- per la parte investita nella **gestione separata**, è determinato secondo le modalità indicate all'art. 8 lett. C delle presenti Condizioni di assicurazione.

Art. 2. Durata e limiti di età

Il contratto è **a vita intera**, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato e le prestazioni ad esso collegate possono essere erogate soltanto alla morte dell'Assicurato.

Il presente contratto può essere stipulato sulla vita di soggetti assicurati che, alla decorrenza dello stesso, abbiano un'età computabile non inferiore a **18 anni** e non superiore a **85 anni**.

Art. 3. Premio

Il contratto, a fronte delle prestazioni di cui all'art. 1, prevede il pagamento di un premio unico iniziale di importo minimo pari a **5.000,00 euro** e di importo massimo pari a **500.000,00 euro**.

Il premio unico iniziale deve essere versato all'atto della sottoscrizione della proposta. Il premio unico iniziale **non può** essere investito nel fondo interno RB MONETARIO in quanto quest'ultimo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo.

Il Contraente ha tuttavia la facoltà di versare premi aggiuntivi in qualsiasi momento, e comunque non oltre il decesso dell'Assicurato, a condizione che:

- il premio aggiuntivo **non sia** investito nel fondo interno RB MONETARIO;
- l'importo di ogni singolo **premio aggiuntivo sia almeno pari a 500,00 euro**;
- l'importo complessivo dei **premi aggiuntivi versati nello stesso anno solare non sia superiore a 500.000,00 euro**.

La Società si riserva in qualsiasi momento di **non consentire il versamento di premi aggiuntivi o ricorrenti su tutti i contratti relativi al prodotto RB Orizzonti Sicuri**.

Alla sottoscrizione della proposta e in occasione di eventuali versamenti aggiuntivi, il Contraente deve destinare obbligatoriamente alla gestione separata RB VITARIV almeno lo stesso importo versato nei fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA". Questa **combinazione obbligatoria** di investimento prende il nome di **Orizzonte Italia**.

Il Contraente dovrà indicare al momento della sottoscrizione della proposta le percentuali del premio unico iniziale che intende investire in ciascun fondo interno e/o nella gestione separata. Tale indicazione dovrà essere data anche in occasione del versamento di ogni eventuale premio aggiuntivo.

Su ogni premio pagato la Società applica un costo (caricamento) del 3,00%.

L'impresa di assicurazione o l'intermediario possono applicare sconti di premio.

Il caricamento applicato è riportato sul modulo di proposta e confermato sul documento di polizza per il premio unico iniziale e sul modulo di richiesta per i versamenti aggiuntivi.

Di conseguenza il capitale investito nei fondi interni e/o nella gestione separata è pari alla somma dei premi versati al netto dei caricamenti. Il costo della copertura assicurativa per il rischio demografico (copertura caso morte) è posto a carico della Società, pertanto tale costo non riduce il capitale investito.

Per la parte di premio unico iniziale destinata dal Contraente alla gestione separata, la Società indicherà in polizza l'importo del **capitale minimo garantito al termine del 10° anno di permanenza** nella gestione separata.

I mezzi di pagamento ammessi dalla Società sono i seguenti:

- Bonifico bancario;
- R.I.D. (Rimessa interbancaria diretta) attivabile anche tramite l'utilizzo di carta di debito, qualora tale servizio sia abilitato e se tale mezzo è accettato dall'intermediario.

Le spese relative ai mezzi di pagamento gravano direttamente sul Contraente.

La Società non si assume alcuna responsabilità in caso di utilizzo di mezzi di pagamento diversi da quelli previsti.

Art. 4. Attribuzione delle quote

Il premio versato dal Contraente nei fondi interni al netto dei costi di caricamento, ripartito tra i fondi interni scelti dal Contraente al momento del versamento del premio, diviso per il valore unitario delle quote del relativo fondo, dà luogo al numero di quote di ciascun fondo assegnate al contratto.

Il valore unitario delle quote utilizzato per il calcolo è quello della data di riferimento definita all'art. 5.

La Società dà comunicazione al Contraente dell'avvenuta conversione in quote del premio unico iniziale entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle

quote di cui sopra, mediante lettera di conferma dell'investimento del premio nei fondi interni riportante: l'ammontare del premio versato nei fondi interni e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote assegnate al contratto, il loro valore unitario nonché la data di valorizzazione.

Per il presente contratto, la polizza inviata a conferma della conclusione del contratto assume anche la veste di lettera di conferma dell'investimento del premio unico iniziale nei fondi interni.

È prevista analogo comunicazione (lettera di conferma dell'investimento), entro gli stessi termini, in occasione del versamento di ogni premio aggiuntivo con l'indicazione aggiuntiva della data di pagamento del premio.

Art. 5. Data di riferimento

La data di riferimento è il giorno di valorizzazione delle quote come di seguito definito.

Per la determinazione del numero di quote attribuite al contratto in relazione ai premi versati dal Contraente nei fondi interni, la data di riferimento è:

- per il premio unico iniziale: il giovedì della settimana successiva alla data di decorrenza, ovvero il giovedì della settimana successiva a quella di pagamento del premio (effettivo accredito del premio a favore della Società);
- per i premi aggiuntivi: il giovedì della settimana successiva a quella di pagamento del premio (effettivo accredito del premio a favore della Società).

Per la determinazione, invece, del controvalore delle quote in caso di recesso, riscatto e decesso, la data di riferimento è:

- il primo giovedì successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della relativa comunicazione di recesso o richiesta di riscatto corredate dalla documentazione completa indicata al successivo articolo 17.

Per la determinazione del controvalore delle quote in caso di switch, di cui all'art. 9 delle presenti Condizioni di assicurazione, la data di riferimento è

- il primo giovedì successivo al giorno di ricevimento, da parte della Società, della relativa richiesta, ad eccezione dell'operazione di switch automatico dal fondo interno della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" al fondo RB MONETARIO che è regolata utilizzando i valori unitari delle quote rilevati alla data di scadenza del fondo.

Se il giovedì cade in un giorno festivo, il valore unitario delle quote assegnato a tale data sarà quello determinato dalla Società il primo giorno lavorativo successivo.

Art. 6. Fondi interni

Le caratteristiche dei fondi interni sono indicate nel Regolamento dei fondi allegato alle presenti Condizioni di assicurazione.

I fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" sono fondi **obbligazionari puri area euro** che investono in misura prevalente in titoli di Stato italiani con differenti scadenze (fine 2013, 2015, 2018, 2020 e 2030) e in misura contenuta in titoli obbligazionari quotati nei mercati regolamentati o in altri titoli di debito con rating almeno pari all'investment grade.

Il fondo interno RB MONETARIO è un fondo di **liquidità area euro** che investe tutto il portafoglio in obbligazioni e in liquidità denominate in euro. La duration del portafoglio è inferiore a 1 anno.

In ogni caso il Contraente ha la facoltà di chiedere ulteriori informazioni su ciascun fondo interno e sul gestore.

Art. 6-bis. Istituzione di nuovi fondi / fusione di fondi / modifiche del Regolamento

La Società ha la facoltà di:

- istituire nuovi fondi interni;
- determinare la fusione tra uno o più fondi esistenti che abbiano caratteristiche omogenee, stessa politica di investimento, stessa finalità e grado di rischio, secondo quanto indicato all'art. 13 del Regolamento dei fondi interni;
- modificare il Regolamento dei fondi interni, a seguito di variazioni della legge e/o della normativa secondaria di attuazione oppure a fronte di mutati criteri gestionali, secondo quanto indicato all'art. 15 del Regolamento dei fondi interni.

In tali casi, il Contraente verrà opportunamente informato:

- dell'intervenuta istituzione di un nuovo fondo interno, delle caratteristiche dello stesso e della possibilità di accedervi con operazioni di investimento di premi aggiuntivi, ricorrenti o operazioni di switch. Il nuovo fondo interno verrà disciplinato da apposito Regolamento;
- dell'intenzione di procedere alla fusione tra uno o più fondi interni;
- dell'intenzione di procedere alla modifica del Regolamento dei fondi interni.

In caso di fusione di fondi o modifiche del Regolamento dei fondi interni, il Contraente ha la facoltà di esercitare il riscatto o di chiedere il trasferimento del capitale investito ad altro fondo interno o alla gestione separata senza applicazione di alcun onere (costi per riscatto o costi per switch). Al momento della comunicazione dell'intenzione di procedere alla fusione tra uno o più fondi interni o alla modifica del Regolamento dei fondi interni, la Società informerà il Contraente dei tempi e delle modalità per l'esercizio dei suddetti diritti.

Art. 7. Valore unitario delle quote dei fondi interni

Il valore unitario delle quote dei fondi interni è determinato settimanalmente dalla Società (il giovedì di ogni settimana), ai sensi del relativo Regolamento, e pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società: www.rbvita.it.

Il valore unitario delle quote si ottiene dividendo il patrimonio netto del fondo rilevato il giorno precedente la data di valorizzazione per il numero delle quote in cui è ripartito, allo stesso giorno, il fondo interno stesso.

Per le attività e passività di pertinenza del fondo interno per le quali - per qualunque ragione - non fosse disponibile il valore corrente di mercato nel giorno settimanale di calendario, la Società considererà, ai fini della determinazione del valore unitario delle quote del fondo interno, il valore corrente di mercato quale risultante il primo giorno utile precedente.

Art. 8. Rivalutazione delle prestazioni

Il presente contratto, con riferimento al capitale investito nella gestione separata, riconosce una rivalutazione annuale sulla base delle condizioni sotto indicate. A tal fine la Società gestisce, secondo quanto previsto dal Regolamento della gestione separata RB VITARIV, attività d'importo non inferiore alle riserve matematiche costituite a fronte dei contratti che prevedono una rivalutazione legata al rendimento del RB VITARIV.

A. Misura annua di rivalutazione

La Società, entro il 31 dicembre di ogni anno, dichiara il rendimento annuo realizzato dalla gestione separata RB VITARIV, determinato con i criteri indicati alla lettera j) del Regolamento.

Ai fini della rivalutazione del capitale, la Società applica al contratto la misura annua di rivalutazione ottenuta diminuendo il rendimento realizzato dalla gestione separata RB VITARIV di un valore, denominato rendimento trattenuto, pari a:

- 1,5 punti percentuali nel caso in cui il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione sia d'importo inferiore a 25.000,00 euro;
- 1,4 punti percentuali nel caso in cui il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione sia d'importo pari o superiore a 25.000,00 euro e inferiore a 100.000,00 euro;
- 1,3 punti percentuali nel caso in cui il capitale maturato nella gestione separata prima della rivalutazione sia d'importo pari o superiore a 100.000,00 euro.

Il rendimento trattenuto verrà aumentato di 0,01 punti percentuali per ogni decimo di punto percentuale di rendimento superiore al 6%, realizzato dalla gestione separata RB VITARIV.

Per i primi 10 anni di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni, la misura annua di rivalutazione attribuita a ciascun premio o switch non potrà in ogni caso risultare negativa.

Per gli anni di permanenza nella gestione separata successivi al 10° di ciascun premio o switch dai fondi interni, **la misura annua di rivalutazione attribuita a ciascun premio o switch potrà essere anche negativa**, fermo restando che il capitale generato dal relativo premio o switch non potrà scendere sotto il livello raggiunto al termine del 10° anno di permanenza.

Il contratto prevede ad ogni modo e indipendentemente dal rendimento della gestione separata, la garanzia di un **tasso di interesse annuo minimo garantito, che viene riconosciuto solamente al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata** di ciascun premio o switch dai fondi interni.

La misura di tale tasso è stabilita all'atto del versamento di ciascun premio nella gestione separata o dell'effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni.

Per effetto del tasso di rendimento minimo garantito, il capitale rivalutato al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata di ciascun premio o switch dai fondi interni, non potrà essere inferiore a quello risultante rivalutando la relativa porzione di capitale investito – costituita a fronte del versamento di ciascun premio nella gestione separata o dell'effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni – sulla base del tasso di rendimento minimo garantito stabilito all'atto del versamento del premio o dell'effettuazione dell'operazione di switch.

B. Modalità di rivalutazione del capitale investito nella gestione separata

Il capitale investito nella gestione separata, pari alla somma dei premi versati nella gestione separata (al netto dei costi di caricamento) e degli switch effettuati dai fondi interni (al netto dei costi di switch), si rivaluta, ad ogni 1° gennaio, nei termini seguenti:

- il capitale maturato al 1° gennaio precedente è incrementato di un importo pari al prodotto del capitale medesimo per la misura annua di rivalutazione determinata ai sensi del punto A.;
- le porzioni di capitale investito – costituite a fronte di ogni eventuale premio versato nella gestione separata o switch effettuato dai fondi interni nei dodici mesi precedenti tale data – sono incrementate di un importo pari all'interesse derivante dalla capitalizzazione (in regime di interesse composto) di ciascuna porzione di capitale investito in base alla misura annua di rivalutazione determinata ai sensi del punto A. e al periodo di tempo compreso tra la data di pagamento del premio o di switch e il 1° gennaio immediatamente successivo.

La suddetta rivalutazione si applica al capitale investito nella gestione separata al netto degli eventuali riscatti parziali.

C. Decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato il capitale investito nella gestione separata, pari alla somma dei premi versati nella gestione separata (al netto dei costi di caricamento) e degli switch effettuati dai fondi interni (al netto dei costi di switch), si rivaluta nei

termini seguenti:

- il capitale maturato al 1° gennaio precedente è incrementato di un importo pari all'interesse derivante dalla capitalizzazione (in regime di interesse composto) del capitale medesimo in base all'ultima misura annua di rivalutazione determinata ai sensi del punto A. e al periodo di tempo compreso tra il suddetto 1° gennaio e la data del decesso;
 - le porzioni di capitale investito – costituite a fronte di ogni eventuale premio versato nella gestione separata o switch effettuato dai fondi interni nel periodo di tempo compreso tra la data del decesso e il 1° gennaio immediatamente precedente – sono incrementate di un importo pari all'interesse derivante dalla capitalizzazione (in regime di interesse composto) di ciascuna porzione di capitale in base all'ultima misura annua di rivalutazione determinata ai sensi del punto A. e al periodo di tempo compreso tra la data di pagamento del premio o di switch e la data del decesso. La suddetta rivalutazione si applica al capitale investito nella gestione separata al netto degli eventuali riscatti parziali
-

Art. 8-bis. Chiusura della permanenza nella gestione separata RB VITARIV

La Società si riserva il diritto di chiudere la permanenza nella gestione separata RB VITARIV per gli anni successivi al 10° su tutti i contratti relativi al prodotto RB Orizzonti Sicuri. In tal caso i capitali maturati al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata RB VITARIV (e quelli già presenti nella gestione separata RB VITARIV oltre il 10° anno) confluiranno in una nuova gestione separata avente caratteristiche simili alla gestione separata RB VITARIV.

La Società informerà opportunamente i Contraenti, consegnando l'estratto della Nota informativa aggiornata a seguito dell'inserimento della nuova gestione separata, unitamente al relativo Regolamento.

Art. 8-ter. Fusione tra gestioni separate

Ferme le prestazioni assicurate di cui all'art. 1, la Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi gestionali o di adeguatezza dimensionale della gestione separata, al fine di perseguire l'interesse del Contraente e nel rispetto dei criteri e del profilo di investimento, potrà procedere alla **fusione della gestione separata RB VITARIV con una o più gestioni separate istituite dalla Società** aventi sia analoghe caratteristiche che omogenee politiche di investimento, senza alcun onere o spesa per il Contraente. In tale eventualità, la Società invierà al Contraente una tempestiva comunicazione unitamente al Regolamento della nuova gestione separata.

La Società si riserva inoltre la facoltà di effettuare gli eventuali ulteriori interventi sulla gestione separata RB VITARIV o sulle sue caratteristiche che siano consentiti dalla normativa tempo per tempo applicabile.

Art. 9. Operazioni di switch

A. Switch tra fondi interni

Il Contraente può chiedere alla Società di disinvestire, totalmente o parzialmente, le quote di uno o più fondi interni assegnate al contratto per reinvestirle contestualmente in un altro o più fondi interni collegati al presente prodotto RB Orizzonti Sicuri, con i seguenti limiti al trasferimento:

- nessun limite per le operazioni di switch tra i fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA";
- non è possibile, invece, effettuare operazioni di switch da qualsiasi fondo interno al fondo RB MONETARIO in quanto tale fondo è utilizzato unicamente come fondo di destinazione degli switch automatici dai fondi interni della famiglia "RB RENDI-

MENTO ITALIA” al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza di ciascun fondo. Il valore unitario delle quote utilizzato per il calcolo è quello della data di riferimento definita all’art. 5.

Il disinvestimento parziale è possibile a condizione che:

- le quote disinvestite complessivamente abbiano un controvalore minimo di 500,00 euro;
- le quote residue del singolo fondo abbiano un controvalore minimo di 3.000,00 euro.

Entrambi i controvalori sono calcolati in base all’ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta dell’operazione di switch.

Per ogni anno di contratto, la prima di tali operazioni è gratuita. Ogni switch volontario successivo al primo effettuato nel corso della stessa annualità contrattuale, prevede il pagamento di un costo fisso pari a 25,00 euro, che viene detratto dal controvalore delle quote trasferite.

Switch automatico

L’operazione di switch automatico da ciascun fondo interno della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA” al fondo RB MONETARIO alla data di scadenza del fondo stesso, non è gravata da alcun costo per switch ed è regolata utilizzando i valori unitari delle quote rilevati alla data di scadenza del fondo.

B. Switch dai fondi interni alla gestione separata

Per questa tipologia di switch valgono le stesse regole di cui alla precedente lettera A., con la differenza che il reinvestimento contestuale avviene nella gestione separata e che l’importo complessivo degli switch dai fondi interni alla gestione separata effettuati nello stesso anno solare non sia superiore a 500.000,00 euro. L’importo reinvestito nella gestione separata è equiparato ad un versamento di premio nella gestione separata stessa, per cui:

- il tasso di interesse minimo garantito è riconosciuto solo al termine del 10° anno di permanenza nella gestione separata dello switch effettuato dai fondi interni. La misura di tale tasso è stabilita all’atto dell’effettuazione dell’operazione di switch dai fondi interni;
- il riscatto dalla gestione separata è possibile trascorso almeno 1 anno dalla data di effettuazione dello switch dai fondi interni, con applicazione dei costi per riscatto di cui alla tabella dell’art. 10.

C. Switch dalla gestione separata ai fondi interni

Non è possibile effettuare operazioni di switch dalla gestione separata RB VITARIV ai fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA” oppure dalla gestione separata al fondo RB MONETARIO.

Art. 9-bis. Rifiuto di operazioni di switch

Allo scopo di tutelare gli assicurati e salvaguardare l’equilibrio e la stabilità della gestione separata, la Società si riserva il diritto di non accettare le operazioni di switch dai fondi interni alla gestione separata

Art. 10. Riscatto

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto:

- per la parte investita nei fondi interni, già a partire dalla scadenza del periodo di 30 giorni, successivo alla conclusione del contratto, concesso per l’esercizio del diritto di recesso;
- per ciascuna porzione di capitale investita nella gestione separata, a condizione che sia trascorso almeno 1 anno dalla data di versamento di ciascun premio nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni alla gestione separata.

- nel caso in cui il capitale assicurato sia investito parte nei fondi interni e parte nella gestione separata, il Contraente potrà esercitare il diritto di riscatto totale purché sia **trascorso almeno un anno dall'ultima operazione in entrata nella gestione separata**.

L'esercizio del diritto di riscatto avviene mediante richiesta scritta accompagnata dalla documentazione prevista, indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia).

Riscatto totale

Il valore di riscatto totale è pari:

- per la parte investita nei **fondi interni**, al controvalore delle quote dei fondi interni, scelti dal Contraente, assegnate al contratto. Il valore unitario delle quote utilizzato per il calcolo è quello della data di riferimento definita all'art. 5. Il valore così determinato viene diminuito di un **costo fisso di 50,00 euro** (costo per riscatto) se il riscatto viene esercitato **nel corso dei primi 6 mesi di contratto**. Successivamente non viene applicato alcun costo per riscatto;
- per la parte investita nella **gestione separata**, al capitale maturato al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto (corredata della documentazione di cui al successivo art. 17 delle presenti Condizioni di assicurazione) **diminuito di un importo che si ottiene:**
 - **moltiplicando il capitale generato** da ogni premio versato nella gestione separata o switch effettuato dai fondi interni **per una percentuale** (costi per riscatto) **che decresce** in funzione degli anni interamente trascorsi **dalla data di versamento di ciascun premio nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni**, come indicato nella tabella di seguito riportata:

Anni interamente trascorsi dalla data di versamento di ciascun premio nella gestione separata o di effettuazione di ciascuna operazione di switch dai fondi interni	Costi per riscatto
1	4,0%
2	3,0%
3	2,0%
4	1,0%
da 5 in poi	0,0%

- sommando gli importi così ottenuti.

Riscatto parziale

Il Contraente può esercitare il riscatto parziale con le modalità suddette, **specificando l'ammontare del capitale che intende riscattare dai fondi interni e quello che intende riscattare dalla gestione separata**. E' possibile riscattare parzialmente il capitale solo dai fondi interni oppure solo dalla gestione separata.

Il valore di riscatto parziale si ottiene con le stesse modalità del riscatto totale, a condizione che:

- per la parte investita nei **fondi interni**:
 - le **quote riscattate** complessivamente abbiano un **controvalore minimo di 500,00 euro**;
 - le **quote residue** del singolo fondo interno abbiano un **controvalore minimo di 3.000,00 euro**.

Entrambi i controvalori sono calcolati in base all'ultima valorizzazione disponibile al momento della richiesta di riscatto parziale (corredata della documentazione di cui al successivo art. 17 delle presenti Condizioni di assicurazione).

Il Contraente deve specificare da quali fondi interni intende riscattare le quote. **In caso di mancata indicazione dei fondi interni dai quali disinvestire, si procederà al disinvestimento da tutti i fondi interni attivi, mantenendo la stessa proporzione sot-**

tostante il contratto al momento della richiesta di riscatto parziale.

Il costo fisso di 50,00 euro (costo per riscatto) applicato al riscatto totale nel corso dei primi 6 mesi di contratto viene ridotto a 25,00 euro per il riscatto parziale;

- per la parte investita nella gestione separata:
 - l'importo lordo riscattato non risulti inferiore a 500,00 euro;
 - il capitale maturato residuo nella gestione separata, a riscatto parziale avvenuto, non risulti inferiore a 3.000,00 euro.

Il riscatto parziale dalla gestione separata è possibile soltanto con riferimento alla porzione del capitale (maturato al 1° gennaio immediatamente precedente la data di richiesta di riscatto) generata dai premi versati nella gestione separata o dagli switch effettuati dai fondi interni per i quali sia trascorso almeno 1 anno dalla data di versamento del premio o di effettuazione dello switch.

Il riscatto parziale dalla gestione separata prevede lo smobilizzo dei capitali generati dai premi versati nella gestione separata o dagli switch effettuati dai fondi interni di più vecchia data. In questo modo al riscatto parziale dalla gestione separata viene applicato il minore costo per riscatto.

A seguito di ogni riscatto parziale dalla gestione separata, il contratto resta in vigore per il capitale maturato residuo che deve intendersi come nuovo capitale maturato nella gestione separata. Conseguentemente la rivalutazione del capitale al 1° gennaio successivo alla data di richiesta del riscatto parziale (corredata della documentazione di cui al successivo art. 17 delle presenti Condizioni di assicurazione) sarà calcolata secondo le modalità indicate all'art. 8 lett. B delle presenti Condizioni di assicurazione, considerando il capitale maturato residuo quale capitale maturato al 1° gennaio precedente.

Art. 11. Opzione di conversione in rendita

Fermi restando i termini di cui all'articolo 10 previsti per l'esercizio del diritto di riscatto, il Contraente, dal quinto anniversario della data di decorrenza di contratto, può chiedere alla Società la conversione del valore di riscatto totale, al netto delle eventuali imposte, in una delle seguenti forme di rendita:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo per i primi 5 o 10 anni e, successivamente, fino a che l'Assicurato sia in vita;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato - di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
- una rendita annua vitalizia rivalutabile, su due teste, quella dell'Assicurato (prima testa) e quella di un altro soggetto assicurato (seconda testa), pagabile fino al decesso dell'Assicurato (prima testa) e, successivamente, in misura totale o parziale, fino a che sia in vita l'altro soggetto (seconda testa).

La conversione del valore di riscatto totale in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita annua non sia inferiore a 3.000,00 euro;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età computabile.

Il Contraente potrà esercitare le suddette opzioni mediante richiesta scritta che pervenga alla Società, ovvero all'intermediario assicurativo.

I coefficienti applicati dalla Società per la determinazione della rendita di opzione e la relativa disciplina saranno quelli in vigore all'epoca di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

La rendita non può essere riscattata durante il periodo di godimento.

La Società fornisce per iscritto al Contraente che lo richieda una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, il Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto

abbia manifestato il proprio interesse e le relative Condizioni di assicurazione, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

Art. 12. Conclusione del contratto - Entrata in vigore dell'assicurazione

A condizione che il Contraente abbia sottoscritto la proposta unitamente all'Assicurato, se persona diversa e che l'importo del premio da lui stesso versato sia stato accreditato sul conto corrente dedicato alla Società, il contratto si intende perfezionato e quindi concluso - senza necessità di preventiva accettazione da parte della Società- il giorno di effettivo accredito del premio a favore della Società. Tale data sarà confermata al Contraente mediante invio da parte della Società di un'apposita comunicazione; dalla data di conclusione del contratto decorre il termine per l'esercizio del diritto di recesso.

A condizione che sia intervenuta la conclusione, il contratto produce effetti dalle ore 24 del giorno indicato sulla polizza quale data di decorrenza. Tale data coincide con quella della conclusione del contratto come sopra determinata.

La suddetta polizza conterrà l'indicazione del numero di quote acquisite a fronte del premio pagato e la data di riferimento (giorno di valorizzazione) delle quote stesse. La suddetta polizza conterrà l'indicazione: del capitale investito nella gestione separata e del numero di quote acquisite di ogni fondo interno scelto dal Contraente a fronte del premio pagato, e la data di riferimento (giorno di valorizzazione) delle quote stesse e il loro valore unitario.

Art. 13. Revoca della proposta

Il Contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto.

Per l'esercizio della revoca il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a: RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) - contenente gli elementi identificativi della proposta.

La revoca ha l'effetto di liberare il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione derivante dalla proposta con decorrenza dalle ore 24 del giorno di ricevimento della lettera raccomandata inviata dal Contraente.

Le somme anticipate dal Contraente alla Società saranno restituite entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

Art. 14. Diritto di recesso

Il Contraente e RB Vita S.p.A possono esercitare il diritto di recesso **entro 30 giorni** dalla conclusione del contratto.

Per l'esercizio del diritto di recesso il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) contenente gli elementi identificativi del contratto e indicando le coordinate bancarie ove effettuare il rimborso.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente:

- **per la parte investita nei fondi interni**, il controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del premio in quote indicato all'art. 5, la Società rimborsa al Contraente il premio versato nei fondi interni;
- **per la parte investita nella gestione separata**, il premio versato nella gestione separata.

In caso di recesso di RB Vita S.p.A. la Società invia comunicazione scritta al Contraente con lettera raccomandata A.R. e entro 30 giorni dall'invio della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente il premio da questi versato.

Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e la Società da qualsiasi obbligazione

derivante dal contratto con decorrenza dalle ore 24 del giorno di spedizione della lettera raccomandata.

Art. 15. Cessione, pegno e vincolo

Il Contraente può cedere a terzi il contratto, costituirlo in pegno o vincolarlo. Tali atti diventano efficaci solo nel momento in cui la Società ne faccia annotazione su apposita appendice di polizza, che diverrà parte integrante del contratto medesimo. Nel caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle suddette garanzie richiede l'assenso scritto da parte del creditore pignoratizio o del vincolatario.

Art. 16. Beneficiari

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare e modificare tale designazione, come previsto dall'art. 1921 del codice civile.

La designazione dei Beneficiari e le eventuali revoche e modifiche di essa devono essere comunicate per iscritto alla Società. Revoche e modifiche sono efficaci, tuttavia, anche se contenute nel testamento del Contraente, purché la relativa clausola faccia espresso riferimento alle polizze vita o sia specificamente attributiva delle somme con tali polizze assicurate.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata dal Contraente o dai suoi eredi nei seguenti casi (art. 1921 del codice civile):

- 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 per la liquidazione delle prestazioni, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

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

Ai sensi dell'art. 1920 del codice civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società. Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 17. Pagamenti della Società

Per tutti i pagamenti effettuati dalla Società devono essere preventivamente consegnati alla stessa, unitamente alla richiesta scritta di liquidazione delle prestazioni, i **documenti** di seguito indicati.

Per i pagamenti delle prestazioni assicurate in caso di **riscatto**:

- fotocopia di un valido documento di identità del/i percipiente/i;
- qualora l'Assicurato sia persona diversa dal percipiente, fotocopia di un valido documento di identità dell'Assicurato firmata da quest'ultimo o altro documento equipollente (anche in forma di autocertificazione) allo scopo di attestare l'esistenza in vita del medesimo;
- in caso di erogazione di rendita vitalizia, documento comprovante l'esistenza in vita dell'Assicurato (anche in forma di autocertificazione) da esibire con periodicità annuale.

Per i pagamenti in caso di **decesso dell'Assicurato**:

- certificato di morte dell'Assicurato in originale, rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- certificato medico attestante la causa del decesso;
- qualora l'Assicurato coincida con il Contraente, atto di notorietà (in originale o

in copia autenticata) redatto dinanzi al Notaio o presso il Tribunale, previo giuramento di testimoni, sul quale viene indicato se il Contraente stesso abbia lasciato o meno testamento e quali sono gli eredi legittimi, loro età e capacità di agire; in caso di esistenza di testamento, deve esserne inviata copia autenticata e l'atto di notorietà deve riportarne gli estremi, precisando altresì che detto testamento è l'ultimo da ritenersi valido ed evidenziando quali sono gli eredi testamentari, loro età e capacità di agire; per capitali non superiori a 50.000 euro potrà essere considerata valida anche la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà che dovrà comunque contenere gli stessi elementi sopra indicati;

- fotocopia di un valido documento di identità dei Beneficiari;
- qualora i Beneficiari risultino minorenni o incapaci, decreto del Giudice Tutelare in originale o in copia autenticata contenente l'autorizzazione in capo al legale rappresentante dei minorenni o incapaci a riscuotere la somma dovuta con esonero della Società da ogni responsabilità in ordine al pagamento nonché all'eventuale reimpiego della somma stessa.

Le spese relative all'acquisizione dei suddetti documenti gravano direttamente sugli aventi diritto.

Per tutti i pagamenti, la Società si riserva inoltre la facoltà di richiedere agli aventi diritto la restituzione dell'originale di polizza di spettanza del Contraente.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, la Società provvede alla liquidazione dell'importo dovuto entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione suindicata presso la propria sede.

Decorso il termine dei 30 giorni sono dovuti gli interessi legali a favore degli aventi diritto. Gli interessi sono calcolati a partire dal giorno in cui la Società è entrata in possesso della documentazione completa.

Art. 18. Prescrizione

Il Codice Civile (art. 2952) dispone che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si estinguono **dopo due anni** da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda (prescrizione).

Qualora i Beneficiari non richiedano entro il predetto termine di prescrizione la liquidazione della prestazione, l'importo viene devoluto al fondo per le vittime delle frodi finanziarie come previsto in materia di rapporti dormienti dalla legge n. 266/2005 e successive modifiche ed integrazioni.

Art. 19. Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Le dichiarazioni inesatte e le reticenze, relative a circostanze tali che la Società non avrebbe dato il suo consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, possono comportare, ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892,1893 del Codice Civile, **l'annullamento del contratto ovvero il mancato riconoscimento**, in tutto o in parte, delle prestazioni di cui all'art.1 delle presenti Condizioni di assicurazione.

In ogni caso l'inesatta indicazione della data di nascita dell'Assicurato comporta la rettifica delle prestazioni assicurate in base alla data corretta .

Art. 20. Prestito

La Società non prevede la concessione di prestiti sul presente contratto.

Art. 21. Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al presente contratto sono a carico del Contraente o del soggetto che intende far valere i diritti derivanti dal contratto.

Art. 22. Foro competente

Per le controversie relative al presente contratto, è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio del Contraente, dell'Assicurato o del Beneficiario parte in causa.

Art. 23. Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili. Sono salve, rispetto ai premi pagati, le disposizioni relative alla revocazione degli atti compiuti in pregiudizio dei creditori e quelle relative alla collazione, all'imputazione e alla riduzione delle donazioni (art.1923, comma 2 del Codice Civile).

Art. 24. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

1 - Istituzione e denominazione del fondo

La Società ha istituito e gestisce, secondo le modalità previste dal presente Regolamento, i seguenti portafogli di valori mobiliari e di altre attività finanziarie denominati rispettivamente RB RENDIMENTO ITALIA 2013, RB RENDIMENTO ITALIA 2015, RB RENDIMENTO ITALIA 2018, RB RENDIMENTO ITALIA 2020, RB RENDIMENTO ITALIA 2030 e RB MONETARIO.

Ciascun fondo interno costituisce patrimonio separato rispetto al patrimonio della Società e a quello di ogni altro fondo dalla stessa gestito.

Il valore del patrimonio di ciascun fondo interno non può essere inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite dalla Società per le assicurazioni sulla vita, le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo stesso.

2 - Caratteristiche e scopo del fondo

Ciascun fondo interno è ripartito in quote di pari valore che vengono costituite e cancellate secondo le modalità indicate al punto 4 del presente Regolamento.

Scopo dei fondi interni della famiglia "RB RENDIMENTO ITALIA" è di realizzare l'incremento di valore delle quote in base ai rendimenti dei titoli di Stato italiani con scadenze rispettivamente a fine 2013, 2015, 2018, 2020 e 2030.

Scopo del fondo interno RB MONETARIO è di realizzare l'incremento di valore della quota in base ai rendimenti del mercato monetario.

La valuta di denominazione di ciascun fondo interno è l'euro.

3 - Profili di rischio del fondo interno

I rischi connessi a ciascun fondo interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del fondo.

In particolare, sono a carico di ciascun fondo interno:

- a) **rischio connesso alla variazione del prezzo:** il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare **la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito**, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interessi di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito al momento della scadenza;
- b) **rischio connesso alla liquidità:** la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;
- c) **rischio connesso alla valuta di denominazione:** per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- d) **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.

Per i fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA”, il profilo di rischio a cui è esposto il fondo è legato alla vita residua del fondo al momento della sottoscrizione della proposta da parte del Contraente, come indicato nella seguente tabella:

Fondo interno	Scadenza fondo	Profilo di rischio		
		vita residua del fondo al momento della sottoscrizione		
		da 3 mesi a 2 anni	da 2 a 5 anni	oltre 5 anni
RB Rendimento Italia 2013	26/12/2013	Basso	–	–
RB Rendimento Italia 2015	31/12/2015	Basso	Medio-Basso	–
RB Rendimento Italia 2018	27/12/2018	Basso	Medio-Basso	Medio
RB Rendimento Italia 2020	31/12/2020	Basso	Medio-Basso	Medio
RB Rendimento Italia 2030	26/12/2030	Basso	Medio-Basso	Medio

Per il fondo interno RB MONETARIO, il profilo di rischio a cui è esposto il fondo è:

Fondo interno	Profilo di rischio
RB Monetario	Basso

4 - Costituzione e cancellazione delle quote del fondo

La costituzione delle quote di ciascun fondo interno viene effettuata settimanalmente dalla Società in misura non inferiore agli impegni assunti con le assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote dello stesso fondo interno.

La costituzione delle quote comporta il contestuale incremento del patrimonio del fondo in misura pari al controvalore in euro delle quote costituite, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro costituzione.

La cancellazione delle quote del fondo interno viene effettuata settimanalmente dalla Società in misura non superiore agli impegni venuti meno relativamente alle assicurazioni sulla vita le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo stesso.

La cancellazione delle quote comporta il contestuale prelievo dal patrimonio del fondo del controvalore in euro delle quote cancellate, in base al valore unitario delle quote stesse, quale rilevato il giorno della loro cancellazione.

5 - Criteri degli investimenti

Gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno - valorizzati a valori correnti di mercato - sono investiti dalla Società, nel rispetto dei principi fissati dalle disposizioni in materia di copertura delle riserve tecniche, secondo i criteri di seguito indicati:

- in misura principale in **valori mobiliari** ed altre attività finanziarie oggetto di transazione sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali;
- in misura residuale/contenuta in **quote di uno o più Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR)** - sia di diritto italiano sia di diritto comunitario (che soddisfino le condizioni richieste dalla Direttiva CEE 85/611, così come successivamente modificata ed integrata) - che a loro volta investono le proprie disponibilità sia sui mercati nazionali sia sui mercati internazionali.

In ogni caso gli attivi del fondo interno, denominati principalmente in euro, sono investiti secondo la seguente ripartizione:

Fondo interno	Monetario		Obbligazionario		Azionario	
	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo
RB Rendimento Italia 2013	0%	20%	80%	100%	0%	0%
RB Rendimento Italia 2015	0%	20%	80%	100%	0%	0%
RB Rendimento Italia 2018	0%	20%	80%	100%	0%	0%
RB Rendimento Italia 2020	0%	20%	80%	100%	0%	0%
RB Rendimento Italia 2030	0%	20%	80%	100%	0%	0%
RB Monetario	0%	30%	70%	100%	0%	0%

I fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA” sono fondi **obbligazionari puri area euro** che investono in misura prevalente in titoli di Stato italiani con differenti scadenze (fine 2013, 2015, 2018, 2020, 2030) e in misura contenuta in titoli obbligazionari quotati nei mercati regolamentati o in altri titoli di debito con rating almeno pari all’investment grade.

Il fondo interno RB MONETARIO è un fondo di **liquidità area euro** che investe tutto il portafoglio in obbligazioni e in liquidità denominate in euro. La duration del portafoglio è inferiore a 1 anno.

Per le disponibilità del fondo interno investite in quote di **Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR)**, questi ultimi potranno essere selezionati anche tra quelli gestiti da società di gestione del risparmio del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A..

E’ previsto l’investimento delle disponibilità del fondo in attivi non quotati entro i limiti definiti dalla normativa di settore.

Non è escluso, inoltre, il possibile impiego di **strumenti finanziari derivati** che verranno eventualmente utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. L’impiego di tali strumenti finanziari derivati sarà comunque coerente con il profilo di rischio del fondo interno.

6 - Gestione del fondo interno

La gestione di ciascun fondo interno prevede, fra le altre, un’attività di selezione, acquisto, vendita e custodia delle attività in cui sono investite le disponibilità del fondo stesso, nonché la rendicontazione settimanale del patrimonio netto di quest’ultimo e la pubblicazione giornaliera del valore unitario delle quote in cui il fondo interno è ripartito.

La gestione di ciascun fondo interno **potrà essere delegata** dalla Società a società specializzate nella gestione del risparmio, **anche del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A.**, che cureranno direttamente le scelte di investimento delle attività di pertinenza del fondo nel rispetto del regolamento del fondo stesso e secondo le istruzioni impartite dalla Società, alla quale deve essere ricondotta l’esclusiva responsabilità della gestione stessa.

7 - Parametro oggettivo di riferimento (benchmark)

Come parametro oggettivo di riferimento, denominato “benchmark”, per ciascun fondo interno, la Società utilizza i seguenti indici di mercato:

- per i fondi interni della famiglia “RB RENDIMENTO ITALIA”, il benchmark del fondo è legato alla vita residua del fondo al momento della sottoscrizione della proposta da parte del Contraente, come indicato nella seguente tabella:

Fondo interno	Scadenza fondo	Benchmark del fondo		
		vita residua del fondo al momento della sottoscrizione da 3 mesi a 2 anni	da 2 a 5 anni	oltre 5 anni
RB Rendimento Italia 2013	26/12/2013	MTS Italy short term	-	—
RB Rendimento Italia 2015	31/12/2015	MTS Italy short term	MTS Italy medium term	MTS Italy long term
RB Rendimento Italia 2018	27/12/2018	MTS Italy short term	MTS Italy medium term	MTS Italy long term
RB Rendimento Italia 2020	31/12/2020	MTS Italy short term	MTS Italy medium term	MTS Italy long term
RB Rendimento Italia 2030	26/12/2030	MTS Italy short term	MTS Italy medium term	MTS Italy long term

- per il fondo interno RB MONETARIO, il benchmark del fondo è:

Fondo interno	Benchmark del fondo
RB Monetario	MTS BOT

Di seguito viene riportata una breve descrizione degli indici utilizzati per la composizione del benchmark:

MTS Italy short term

L'indice MTS Italy short term è elaborato da MTS S.p.A.. L'indice è rappresentativo dell'andamento di tutti i BTP (Buoni del Tesoro Poliennali: titoli di stato con cedola fissa) trattati sul mercato telematico dei titoli di stato (MTS) con vita residua minima di 3 mesi e massima di 2 anni. L'indice viene calcolato su base giornaliera (codice bloomberg MTSISR).

MTS Italy medium term

L'indice MTS Italy medium term è elaborato da MTS S.p.A.. L'indice è rappresentativo dell'andamento di tutti i BTP (Buoni del Tesoro Poliennali: titoli di stato con cedola fissa) trattati sul mercato telematico dei titoli di stato (MTS) con vita residua minima di 2 anni e massima di 5 anni. L'indice viene calcolato su base giornaliera (codice bloomberg MTSIMR).

MTS Italy long term

L'indice MTS Italy long term è elaborato da MTS S.p.A.. L'indice è rappresentativo dell'andamento di tutti i BTP (Buoni del Tesoro Poliennali: titoli di stato con cedola fissa) trattati sul mercato telematico dei titoli di stato (MTS) con vita residua minima di 5 anni. L'indice viene calcolato su base giornaliera (codice bloomberg MTSILR).

MTS BOT (già BOT Banca d'Italia)

L'indice MTS BOT è elaborato da MTS S.p.A.. L'indice è rappresentativo dell'andamento di tutti i BOT (Buoni Ordinari del Tesoro: titoli di stato senza cedola a breve termine) trattati sul mercato telematico dei titoli di stato (MTS). L'indice viene calcolato su base giornaliera (codice bloomberg MTSIBOTR).

8 - Valore unitario delle quote

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno viene determinato settimanalmente dalla Società (il giovedì di ogni settimana). Detto valore unitario si ottiene dividendo il patrimonio netto del fondo rilevato il giorno precedente la data di valorizzazione per il numero delle quote in cui è ripartito, allo stesso giorno, il fondo interno.

Il patrimonio netto del fondo interno viene determinato in base alla valorizzazione – a valori correnti di mercato – di tutte le attività di pertinenza del fondo, al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del fondo, di cui al punto 9 del presente Regolamento, della commissione di gestione di cui al punto 10 del presente Regolamento e della commissione di performance di cui al punto 11 del presente Regolamento.

Sia le attività che le passività di pertinenza del fondo interno sono valorizzate a valori correnti di mercato riferiti al giorno precedente la data di valorizzazione della quota o – se non disponibile (ad esempio a seguito di decisioni degli Organi di Borsa o di eventi che provochino rilevanti turbative dei mercati) – al primo giorno utile antecedente: in particolare, la valutazione delle attività viene effettuata utilizzando il valore degli stessi alla chiusura delle Borse Valori nazionali e/o estere.

Le attività non quotate saranno valutate al costo di acquisto, quindi svalutate ovvero rivalutate al fine di ricondurre il costo di acquisto al presumibile valore di realizzo sul mercato, individuato su un'ampia base di elementi di informazione oggettivamente considerati dai responsabili organi della Società, concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza sia quella del mercato.

Le eventuali disponibilità liquide sono valorizzate in base al loro valore nominale.

I crediti di imposta sono attribuiti al fondo al momento della loro esatta determinazione e loro utilizzo o rimborso.

Le commissioni di gestione eventualmente retrocesse dai gestori di OICR nel quale il fondo abbia effettuato investimenti sono riconosciute al fondo stesso.

Il valore unitario delle quote, determinato come sopra, viene pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Società www.rbvita.it.

Alla data di costituzione del fondo interno il valore unitario delle quote viene fissato convenzionalmente a 10 euro.

9 - Spese a carico del fondo interno

Le spese a carico di ciascun fondo interno, trattenute settimanalmente dalla Società, sono rappresentate da:

- oneri inerenti l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo;
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- compensi dovuti alla Società di Revisione per l'attività di cui al punto 14 del presente Regolamento;
- spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo;
- oneri fiscali di pertinenza del fondo.

10 - Commissione di gestione

E' posta a carico di ciascun fondo interno **una commissione di gestione, trattenuta settimanalmente dalla Società, in misura pari alla percentuale – su base annua – indicata nella tabella sottostante** delle attività di pertinenza del fondo – valorizzate a valori correnti di mercato – al netto di tutte le passività, comprese le spese a carico del fondo, di cui al punto 9 del presente Regolamento.

Fondo interno	commissione di gestione
RB Rendimento Italia 2013	1,0%
RB Rendimento Italia 2015	1,0%
RB Rendimento Italia 2018	1,0%
RB Rendimento Italia 2020	1,0%
RB Rendimento Italia 2030	1,0%
RB Monetario	1,0%

11 - Ulteriori spese a carico del fondo interno

Per le disponibilità del fondo interno investite in quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR), ferma restando la commissione di gestione di cui al punto 10 del Regolamento trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del fondo, nonché per l'amministrazione dei

contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo medesimo, graveranno indirettamente sul fondo interno, oltre alle spese indicate al punto 9 del Regolamento, **le spese di gestione e gli oneri propri dei Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR)** in cui sono investite le relative disponibilità.

Più precisamente, su ciascun Fondo Comune d'Investimento Mobiliare (OICR) gravano le **spese** di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione nonché ogni eventuale ulteriore commissione.

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del fondo interno siano investiti in quote di OICR collegati:

- non saranno applicate e quindi non graveranno sul fondo interno spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) collegati;
- la commissione di gestione di cui al punto 10 del Regolamento sarà applicata, nella misura indicata dal medesimo articolo 10, anche sulla porzione di patrimonio rappresentata da quote di Fondi Comuni di Investimento Mobiliare (OICR) collegati, in ragione del fatto che la Società svolge sulla medesima porzione di patrimonio un servizio di "asset al location" e comunque in conseguenza del servizio di amministrazione dei contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo interno; in particolare, la suddetta commissione di gestione è imputabile per 1/3 al servizio di "asset allocation" e per 2/3 a quello di gestione amministrativa dei contratti.

In ogni caso l'eventuale delega di gestione del fondo a società specializzate nella gestione del risparmio non comporterà alcun onere aggiuntivo rispetto a quelli sopra indicati.

12 - Fusione tra fondi interni

La Società, qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi gestionali e di adeguatezza dimensionale dei fondi, al fine di perseguire l'interesse dei contraenti e nel rispetto dei criteri e del profilo di investimento, potrà procedere alla fusione del fondo interno con altro fondo della Società avente sia analoghe caratteristiche, che omogenee politiche di investimento, senza che si verifichi soluzione di continuità nella gestione dei fondi oggetto di fusione e senza alcun onere o spesa per i contraenti.

La fusione di fondi interni potrà essere conseguente anche a operazioni di fusione tra imprese o a trasferimenti di portafoglio, perseguendo sempre l'interesse dei contraenti.

13 - Revisione contabile

Ciascun fondo interno è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui all'articolo 161 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 che ne attesta la rispondenza della gestione al presente Regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche, nonché la corretta valorizzazione delle quote.

14 - Modifiche al Regolamento

La Società si riserva di modificare il Regolamento dei fondi interni a seguito di variazioni della legge e/o della normativa secondaria di attuazione (nonché di disposizioni impartite dalle Autorità di Vigilanza) oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione delle modifiche meno favorevoli per i contraenti se non consentite dalla predetta normativa, dandone pronta comunicazione ai contraenti delle assicurazioni le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA RB VITARIV

RB Vita S.p.A. ha costituito una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, caratterizzata dai seguenti elementi:

- a) la denominazione della gestione separata è RB VITARIV;
- b) la valuta di denominazione della gestione separata è l'Euro;
- c) il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento della gestione separata è annuale e decorre dal 1° ottobre fino al 30 settembre dell'anno successivo.

E' prevista la determinazione di ulteriori undici tassi di rendimento annuali relativi a periodi annuali non coincidenti con il periodo di osservazione, ciascuno dei quali è rilevato al termine di ciascun mese di calendario con riferimento al periodo di tempo costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti;

- d) l'obiettivo della gestione separata è di ottimizzare gli investimenti in coerenza con gli impegni contrattuali e di conseguire un rendimento annuo tendenzialmente stabile.

Le scelte di investimento sono effettuate sulla base delle previsioni sull'evoluzione dei tassi di interesse, considerando le opportunità di posizionamento sui diversi tratti della curva dei rendimenti e su diverse classi di attività, nonché sulla base dell'analisi dell'affidabilità degli emittenti, sempre nel rispetto degli impegni assunti da RB Vita S.p.A. con riferimento ai contratti collegati alla gestione separata.

Le attività in cui vengono investite le risorse sono selezionate in coerenza con le disposizioni previste dalla normativa vigente in materia di attività a copertura delle riserve tecniche.

In particolare:

- i. le risorse della gestione separata sono investite prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria (titoli obbligazionari e OICR armonizzati di tipo obbligazionario) anche fino al 100% del patrimonio della gestione stessa. I titoli obbligazionari sono selezionati prevalentemente tra quelli emessi da Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante nel c.d. "investment grade", secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating.

L'investimento in strumenti finanziari di natura azionaria (titoli azionari e OICR armonizzati di tipo azionario) è residuale, fino ad un massimo del 25% del patrimonio della gestione separata.

L'area geografica di riferimento è prevalentemente l'Area Euro.

L'investimento nel comparto immobiliare (diretto o tramite fondi immobiliari) non sarà superiore al 20% del patrimonio della gestione separata e gli investimenti c.d. alternativi, in fondi azionari e obbligazionari non armonizzati e in fondi speculativi, non saranno complessivamente superiori al 10% del patrimonio della gestione separata.

I depositi bancari rappresentano un investimento residuale non superiore al 10% della gestione;

- ii. i limiti di investimento in strumenti finanziari o altri attivi emessi o gestiti da società del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A. sono i seguenti:

- OICR armonizzati istituiti, promossi o gestiti da società del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A.: fino ad un massimo del 50% del patrimonio della gestione separata;
- Obbligazioni, azioni ed altri attivi emessi da società del gruppo di appartenenza di RB Vita S.p.A.: fino ad un massimo del 30% del patrimonio della gestione separata.

Per tutelare gli assicurati da possibili situazioni di conflitto di interesse, RB Vita S.p.A. pone in essere operazioni infragruppo in coerenza con i principi di sana e prudente gestione, evitando di attuare operazioni che possano

produrre effetti negativi per la sua solvibilità o che possano arrecare pregiudizio agli interessi degli assicurati o degli altri aventi diritto a prestazioni assicurative;

- iii. le risorse della gestione separata possono essere investite in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio;
- e) la gestione separata è aperta a tutte le tipologie di polizze a prestazioni rivalutabili e a tutti i segmenti di clientela;
- f) il valore delle attività della gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa;
- g) il presente Regolamento può essere modificato a seguito dell'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato;
- h) le spese che gravano sulla gestione separata sono unicamente quelle 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 consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate;
- i) il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da RB Vita S.p.A. in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione;
- j) il tasso medio di rendimento della gestione separata relativo al periodo di osservazione è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

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 nel periodo di osservazione. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da RB Vita S.p.A. in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione separata. Le plusvalenze e le minusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo di osservazione. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, per l'attività di verifica contabile ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro della gestione separata. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. 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.

I criteri di valutazione impiegati ai fini del calcolo della giacenza media non possono essere modificati, salvo in casi eccezionali. In tale eventualità, il rendiconto riepilogativo della gestione separata è accompagnato da una nota illustrativa che riporta le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione ed il loro impatto economico sul tasso medio di rendimento della gestione separata.

Il tasso medio di rendimento della gestione separata relativo a ciascun periodo annuale non coincidente con il periodo di osservazione è calcolato con gli stessi criteri di cui sopra, ponendo come base temporale di calcolo lo specifico periodo annuale;

- k) la gestione separata è sottoposta alla verifica da parte di una società di revisione

- iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente;
- l) RB Vita S.p.A., qualora ne ravvisasse l'opportunità in un'ottica di ricerca di maggiore efficienza anche in termini di costi gestionali o di adeguatezza dimensionale della gestione separata, al fine di perseguire l'interesse dei contraenti e nel rispetto dei criteri e del profilo di investimento, potrà procedere alla scissione della gestione separata RB VITARIV o alla fusione della stessa con una o più gestioni separate istituite dalla Società aventi sia analoghe caratteristiche che omogenee politiche di investimento, senza alcun onere o spesa per i contraenti. In tali eventualità, la Società invierà ai contraenti delle polizze a prestazioni rivalutabili collegate ai rendimenti realizzati dalla gestione separata RB VITARIV una tempestiva comunicazione e, qualora sia necessario redigere un nuovo Regolamento, copia dello stesso;
- m) il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di assicurazione.

Data ultimo aggiornamento: novembre 2012

GLOSSARIO RB ORIZZONTI SICURI

Appendice: documento che viene emesso per modificare la disciplina del contratto e che costituisce parte integrante dello stesso;

Assicurato: persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con il Contraente;

Benchmark: portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni e OICR ;

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata dal Contraente, che può anche coincidere con il Contraente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato;

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dalla Società di assicurazione. Eventuali riscatti parziali diminuiscono l'importo del capitale investito.

Carenza: periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione sono sospese e quindi non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avvenga in tale periodo la Società non corrisponde la prestazione assicurata;

Caricamento: parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società;

Condizioni di assicurazione: insieme delle clausole che disciplinano il contratto di assicurazione, contenute nel presente Fascicolo informativo;

Conflitto di interessi: insieme delle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello del Contraente;

Consolidamento: meccanismo in base al quale il rendimento attribuito al contratto secondo la periodicità stabilita dal contratto stesso (annualmente, mensilmente, ecc.), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal Contraente e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire;

Contraente: il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'Assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto;

Contratto a prestazioni rivalutabili o con partecipazione agli utili: contratto di assicurazione sulla durata della vita umana le cui prestazioni si incrementano in base al rendimento conseguito da una gestione separata di attivi;

Contratto unit linked: contratto di assicurazione sulla durata della vita umana le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore di attivi contenuti in un fondo interno detenuto dalla Società oppure al valore delle quote di OICR;

Controvalore delle quote: l'importo in euro ottenuto moltiplicando il valore unitario delle

quote dei fondi interni per il numero delle quote attribuite al contratto ad una determinata data;

Costi (o spese): oneri a carico del Contraente gravanti sui premi versati, sulle rivalutazioni delle prestazioni o sul capitale da liquidare;

Decorrenza: momento in cui il contratto produce i suoi effetti e le garanzie diventano efficaci, previo pagamento del premio;

Documento di polizza (o Polizza): documento cartaceo attestante l'esistenza del contratto di assicurazione e tramite il quale la Società comunica al Contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito nella gestione separata e nei fondi interni, la data di decorrenza del contratto, il capitale assicurato, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione delle quote);

Durata contrattuale: periodo durante il quale il contratto è efficace. Per il presente contratto, che è a vita intera, la durata contrattuale coincide con la vita dell'Assicurato;

Estratto conto annuale: riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente rimborsate a seguito di riscatto parziale. L'Estratto conto annuale verrà dettagliato in modo distinto per la gestione separata e per ciascun fondo interno in cui è stato investito il premio;

Età computabile: età determinata trascurando le frazioni d'anno fino a sei mesi ed arrotondando per eccesso ad un anno intero le frazioni d'anno superiori a sei mesi;

Età in anni interi: età in anni interi determinata arrotondando per difetto le frazioni d'anno;

Fondo interno: fondo d'investimento costituito all'interno della Società e gestito separatamente dalle altre attività della Società stessa, in cui è consentito l'investimento del premio, che viene convertito in quote (unit) del fondo stesso;

Gestione separata: portafoglio di attivi gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati;

Giorno di valorizzazione: giorno in cui si calcola il valore unitario delle quote del fondo. La valorizzazione delle quote dei fondi interni sottostanti il presente contratto è settimanale;

Grado di rischio: indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo interno in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto;

ISVAP: istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione;

Lettera di conferma: lettera con cui la Società comunica al Contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto (o di pagamento del premio), il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione delle quote).

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono compresi i Fondi comuni d'investimento e le SICAV;

Premio: importo che il Contraente corrisponde alla Società a fronte delle prestazioni assicurate;

Premio aggiuntivo: importo che il Contraente ha facoltà di versare alla Società successivamente alla conclusione del contratto;

Prodotto: RB Orizzonti Sicuri, caratterizzato dalla combinazione di un prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked (Ramo III) e un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili (Ramo I);

Proposta: documento contenente la richiesta del Proponente di stipulare il contratto di assicurazione con la Società;

Quota: unità di misura del fondo interno. Rappresenta la "quota" parte in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno. Quando si sottoscrive un fondo interno si acquista un certo numero di quote (tutte aventi il medesimo valore unitario) ad un determinato prezzo;

Ramo: un insieme omogeneo di rischi o operazioni che descrive l'attività che l'impresa può esercitare al rilascio dell'autorizzazione;

Recesso: diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti;

Regolamento del fondo: documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo ed altre caratteristiche relative al fondo;

Revoca: diritto del Proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto di assicurazione;

Ricorrenza annuale del contratto: giorno e mese di ogni anno corrispondenti alla data di decorrenza del contratto;

Riscatto: facoltà del Contraente di chiedere la liquidazione totale o parziale del capitale maturato nella gestione separata RB VITARIV o del controvalore delle quote assegnate al contratto dei fondi interni scelti dal Contraente;

Rischio demografico: rischio di un evento futuro ed incerto relativo alla vita dell'Assicurato al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le prestazioni assicurative previste dal contratto;

Riserva matematica: importo che deve essere accantonato dalla Società per fare fronte agli impegni nei confronti degli assicurati assunti contrattualmente secondo la normativa vigente;

Sinistro: verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto (decesso dell'Assicurato) e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata;

Scadenza: data in cui cessano gli effetti del contratto. Per il presente contratto, che è a vita intera, la scadenza dello stesso coincide con il decesso dell'Assicurato;

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;

Switch: operazione con cui il Contraente effettua il disinvestimento delle quote dei fondi interni e il contestuale reinvestimento di quanto ricevuto nella gestione separata e/o in quote di altri fondi interni;

Tasso di interesse legale: tasso determinato dal Ministro del Tesoro, con proprio decreto pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Repubblica italiana non oltre il 15 dicembre dell'anno precedente a quello cui il tasso si riferisce. Qualora entro il 15 dicembre non sia stata fissata una nuova misura del tasso, questo rimane invariato per l'anno successivo;

Tasso di interesse (o di rendimento) minimo garantito: rendimento minimo finanziario, annuo e composto, che la Società riconosce alle prestazioni assicurate secondo le modalità previste dalle Condizioni di assicurazione;

Valore delle quote: il valore unitario della quota di un fondo interno, determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Data ultimo aggiornamento: febbraio 2012

INFORMATIVA PRIVACY E SULLE TECNICHE DI COMUNICAZIONE A DISTANZA

Per rispettare la normativa in materia di protezione dei dati personali la Società informa sull'uso degli stessi e sui diritti dei soggetti interessati, ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D. Lgs. n.196/2003). La Società deve acquisire (o già detiene) alcuni dati relativi a tali soggetti.

Utilizzo dei dati personali per finalità assicurative¹

I dati forniti dai soggetti interessati o da altri che effettuano operazioni che li riguardano o che, per soddisfare loro richieste, forniscono alla Società informazioni commerciali, finanziarie, professionali, ecc., sono utilizzati da RB Vita S.p.A., da Società del gruppo Allianz S.p.A. e da terzi a cui essi verranno comunicati al fine di:

- dare esecuzione al servizio assicurativo e/o fornire il prodotto assicurativo, nonché servizi e prodotti connessi o accessori, che i soggetti interessati hanno richiesto;
- ridistribuire il rischio mediante coassicurazione e/o riassicurazione;
- distribuire servizi e/o prodotti (ad esempio: finanziamenti, carte di credito, prestiti personali) di società terze con le quali RB Vita S.p.A. ha stabilito accordi di collaborazione, nel caso in cui i soggetti interessati ne facciano richiesta; in tale ipotesi, ai fini della valutazione di merito, a tali società terze, potrebbero essere forniti anche altri dati in possesso di RB Vita S.p.A.;

anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza. Pertanto, la Società chiede ai soggetti interessati di esprimere il consenso per il trattamento dei dati strettamente necessari per la fornitura di servizi e prodotti dagli stessi richiesti, ivi inclusi i dati eventualmente necessari per valutarne l'adeguatezza al loro profilo. Per i servizi ed i prodotti sopra indicati la Società ha necessità di trattare anche dati "sensibili" strettamente strumentali all'erogazione degli stessi, come nel caso di perizie mediche per la sottoscrizione di polizze vita o per la liquidazione dei sinistri. Sono considerati sensibili i dati relativi, ad esempio, allo stato di salute, alle opinioni politiche e sindacali ed alle convinzioni religiose dei soggetti interessati (art. 4, comma 1, lett. d) del Codice in materia di protezione dei dati personali). Il consenso riguarda, pertanto, anche tali dati per queste specifiche finalità. Per tali finalità i dati dei soggetti interessati potrebbero essere comunicati ai seguenti soggetti che operano come autonomi titolari: altri assicuratori; coassicuratori; riassicuratori; consorzi ed associazioni del settore; broker assicurativi; banche; SIM; Società di Gestione del Risparmio; società terze con le quali RB Vita S.p.A. ha stabilito accordi di collaborazione. Il consenso riguarda, pertanto, anche l'attività svolta dai suddetti soggetti il cui elenco, costantemente aggiornato, è disponibile gratuitamente chiedendolo a RB Vita S.p.A. - Servizio Clienti - C.so Italia n. 23 -20122 Milano o al numero verde 800.183.381. Senza tali dati la Società non potrebbe fornire ai soggetti interessati i servizi ed i prodotti richiesti, in tutto o in parte. Alcuni dati, poi, devono essere comunicati dai soggetti interessati o da terzi per obbligo di legge, come previsto ad esempio dalla disciplina antiriciclaggio.

Modalità d'uso dei dati

I dati personali dei soggetti interessati sono utilizzati solo con modalità e procedure strettamente necessarie per fornire agli stessi i servizi, i prodotti e le informazioni da loro richieste anche mediante l'uso del fax, del telefono anche cellulare, della posta elettronica o di altre tecniche di comunicazione a distanza, nonché di schede e questionari. La Società informa che sono utilizzate le medesime modalità anche per comunicare, per tali fini, alcuni di questi dati ad altre aziende dello stesso settore, in Italia ed all'estero e ad altre aziende del suo stesso gruppo, in Italia ed all'estero. Per taluni servizi, la Società utilizza soggetti di sua fiducia che svolgono, per suo conto, compiti di natura tecnica od organizzativa. Alcuni di questi soggetti sono operanti anche all'estero. Questi soggetti sono diretti collaboratori della Società e svolgono la funzione del "responsabile" o dell'"incaricato" del suo trattamento dei dati, oppure operano in totale autonomia come

¹ Le finalità assicurative richiedono, come indicato nella raccomandazione del consiglio d'Europa REC (2002) 9, che i dati siano trattati, tra l'altro, anche per la prevenzione, individuazione e/o perseguimento di frodi assicurative.

distinti "titolari" del trattamento. Si tratta, in modo particolare, di soggetti facenti parte del gruppo Allianz S.p.A. o della catena distributiva quali agenti, subagenti, mediatori di assicurazione e riassicurazione, produttori ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione, consulenti tecnici ed altri soggetti che svolgono attività ausiliarie per conto della Società quali legali, periti e medici, autofficine, centri di demolizione di autoveicoli; società di servizi per il quietanzamento, società di servizi cui sono affidate la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri; centrali operative di assistenza e società di consulenza per la tutela giudiziaria, cliniche convenzionate, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi postali indicate nel plico postale; società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari, società di servizi per il controllo delle frodi, società di recupero crediti. In considerazione della suddetta complessità dell'organizzazione e della stretta interrelazione fra le varie funzioni aziendali, la Società precisa infine che quali responsabili o incaricati del trattamento possono venire a conoscenza dei dati dei soggetti interessati tutti i suoi dipendenti e/o collaboratori di volta in volta interessati o coinvolti, nell'ambito delle rispettive mansioni in conformità alle istruzioni ricevute. L'elenco di tutti i soggetti suddetti è costantemente aggiornato e i soggetti interessati possono conoscerlo agevolmente e gratuitamente chiedendolo a RB Vita S.p.A. -Servizio Clienti - C.so Italia n. 23 - 20122 Milano o al numero verde 800.183.381 ove potranno conoscere anche la lista dei Responsabili in essere, nonché informazioni più dettagliate circa i soggetti che possono venire a conoscenza dei dati in qualità di incaricati. Il consenso dei soggetti interessati riguarda pertanto anche la trasmissione a queste categorie ed il trattamento dei dati da parte loro, ed è necessario per il perseguimento delle finalità di fornitura del prodotto o servizio richiesto e per la redistribuzione del rischio.

La Società informa inoltre che i dati personali dei soggetti interessati non verranno diffusi e che le informazioni relative alle operazioni poste in essere dai suddetti soggetti, ove ritenute sospette ai sensi della normativa antiriciclaggio, potranno essere comunicate agli altri intermediari finanziari del nostro Gruppo.

I soggetti interessati hanno il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i loro dati e come essi vengono utilizzati. Hanno, anche, il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare o cancellare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento secondo quanto disposto dall'art. 7 del Codice in materia di protezione dei dati personali (la cancellazione e il blocco riguardano i dati trattati in violazione di legge; per l'integrazione occorre vantare un interesse; il diritto di opposizione può essere sempre esercitato nei riguardi del materiale commerciale e pubblicitario, della vendita diretta o delle ricerche di mercato; negli altri casi, l'opposizione presuppone un motivo legittimo). Per l'esercizio dei loro diritti i soggetti interessati possono rivolgersi a RB Vita S.p.A. -Servizio Clienti - C.so Italia n. 23 - 20122 Milano, numero verde 800.183.381, fax 02.72169292, indirizzo di posta elettronica privacy@allianz.it (il cui responsabile pro tempore è anche responsabile del trattamento).

RB Orizzonti Sicuri

FAC-SIMILE

MODULO
DI PROPOSTA

rb vita

DICHIARAZIONI

Il sottoscritto Contraente dichiara che sono stati consegnati a sue mani da:

COGNOME E NOME DEL PROMOTORE FINANZIARIO

CODICE PF

N. ISCRIZIONE RUI

DATA ISCRIZIONE RUI

- il Fascicolo informativo Mod. 8027 Edizione 11/12 contenente: la Scheda sintetica, la Nota informativa, le Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento dei fondi interni e del Regolamento della gestione separata, il Glossario ed il presente modulo di proposta.
- copia del documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento cui l'intermediario è tenuto a norma del decreto legislativo 7 settembre 2005, n. 209 e del Regolamento ISVAP n. 5 del 16 ottobre 2006, documento conforme al modello di cui all'allegato 7A del citato Regolamento;
- copia della dichiarazione conforme al modello di cui all'allegato 7B del citato Regolamento, da cui risultano i dati essenziali dell'intermediario e della sua attività.

FIRMA DEL CONTRAENTE (o Legale Rappresentante)

Il sottoscritto Contraente

- dichiara che eventuali somme da lui anticipate alla Società prima della conclusione del contratto sono incassate a mero titolo di deposito, senza alcun impegno contrattuale per la Società stessa;
- dichiara inoltre di aver preso visione e di accettare integralmente le Condizioni di assicurazione contenute nel Fascicolo informativo sopra indicato;
- dichiara che il presente documento non contiene cancellature e dichiara inoltre di non aver ricevuti altri ad integrazione dello stesso;
- conferma che tutte le dichiarazioni da lui rese nella Proposta sono veritiere ed esatte; dichiara altresì di non aver taciuto, omesso o alterato alcuna circostanza nella compilazione della proposta, assumendosene ogni responsabilità.

Il sottoscritto Contraente prende atto di quanto segue:

- con la sottoscrizione del presente documento il Contraente sottopone alla Società una proposta di assicurazione. Surrichiesta e nell'interesse del Contraente, al fine di consentire la prontezza dell'investimento e la certezza della data di decorrenza dell'effetto utile di questo, il contratto si intenderà perfezionato e quindi concluso - sempreché la Società abbia ricevuto la proposta sottoscritta dal Contraente nonché dall'Assicurato se persona diversa, e l'importo del premio da lui stesso versato sia stato accreditato sul conto corrente dedicato alla Società - senza necessità di preventiva accettazione da parte della stessa Società - il giorno di effettivo accredito del premio a favore della Società. Tale data sarà confermata al Contraente mediante invio da parte della Società di un'apposita comunicazione; dalla data di conclusione del contratto decorre il termine per l'esercizio del diritto di recesso. A condizione che sia intervenuta la conclusione, il contratto produce effetti dalle ore 24 del giorno indicato sulla polizza quale data di decorrenza. Tale data coincide con quella della conclusione del contratto come sopra determinata. La suddetta polizza conterrà l'indicazione del numero di quote acquisite di ogni fondo interno scelto dal Contraente a fronte del premio pagato e la data di riferimento (giorno di valorizzazione) delle quote stesse.

Il sottoscritto Contraente infine prende atto di quanto segue:

REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA

La proposta può essere revocata dal Contraente fino al momento della conclusione del contratto (art. 176 D. Lgs. 209/2005). Per l'esercizio della revoca il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) contenente gli elementi identificativi della Proposta.

Le somme eventualmente anticipate dal Contraente alla Società saranno restituite entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

Il Contraente e RB Vita SpA possono esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla conclusione del contratto (art. 177 D. Lgs. 209/2005).

Per l'esercizio del diritto di recesso il Contraente deve inviare comunicazione scritta alla Società - con lettera raccomandata A.R. indirizzata a RB Vita S.p.A. - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) contenente gli elementi identificativi del contratto e indicando le coordinate bancarie ove effettuare il rimborso.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso - previa restituzione, da parte del Contraente, del presente Modulo di proposta e di eventuali appendici di variazione contrattuale, in originale - la Società rimborsa al Contraente:

- per la parte investita nei fondi interni, il controvalore delle quote assegnate al contratto aggiunti i caricamenti. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno lavorativo antecedente il giorno di conversione del premio in quote indicato all'art. 5 delle Condizioni di assicurazione, la Società rimborsa al Contraente il premio versato nei fondi interni;
- per la parte investita nella gestione separata, il premio versato nella gestione separata.

In caso di recesso di RB Vita S.p.A. la Società invia comunicazione scritta al Contraente con lettera raccomandata A.R. e entro 30 giorni dall'invio della comunicazione di recesso, la Società rimborsa al Contraente il premio da questi versato.

Qualora il Contraente non riceva, a mezzo posta, il Preventivo personalizzato e il documento di Polizza entro il termine massimo di 25 giorni lavorativi dalla data di sottoscrizione della proposta potrà rivolgersi a: RB Vita S.p.A. - Servizio Clienti - Corso Italia, 23 - 20122 Milano (Italia) - N. Fax: 02.7216.9292 - indirizzo di posta elettronica: info@allianz.it.

L'Assicurato esprime il proprio consenso alla stipula dell'assicurazione sulla propria vita, ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile.

LUOGO E DATA

FIRMA DEL CONTRAENTE (o Legale Rappresentante)

FIRMA DELL'ASSICURATO (se persona diversa dal Contraente)

Ai sensi e per gli effetti degli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, il Contraente dichiara specificatamente di approvare i seguenti articoli delle Condizioni di assicurazione: "Art. 1 - Prestazioni assicurative" nella parte in cui prevede, per la parte del capitale investito in fondi interni, la maggiorazione del capitale nel caso in cui il decesso dell'Assicurato avvenga trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza; "Art. 3. Premio" nella parte in cui la Società si riserva di non consentire il versamento di premi aggiuntivi o ricorrenti; "Art. 8-bis. Chiusura della permanenza nella gestione separata RB VITARIV"; "Art. 9-bis Rifiuto di operazioni di switch"; "Art. 13. Diritto di recesso", relativamente al recesso di RB Vita S.p.A.

FIRMA DEL CONTRAENTE (o Legale Rappresentante)

FIRMA DELL'ASSICURATO (se persona diversa dal Contraente)

PRIVACY

I soggetti interessati al trattamento dei propri dati personali da parte della Società, preso atto dell'informativa resa ai sensi dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D. Lgs. n. 196/2003) - contenuta nel Fascicolo informativo sopraindicato - consapevoli che i dati personali oggetto di trattamento richiesti dalla Società prima della conclusione del contratto, come pure quelli che potranno essere richiesti in corso di contratto, sono essenziali ai fini della conclusione, gestione ed esecuzione del contratto stesso, acconsentono al trattamento dei propri dati per le finalità, con le modalità e da parte dei soggetti indicati nell'informativa suddetta.

LUOGO E DATA

FIRMA DEL CONTRAENTE (o Legale Rappresentante)

FIRMA DELL'ASSICURATO (se persona diversa dal Contraente)

ACQUISITORE (collaboratore di Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.)

che, in qualità di Soggetto incaricato dell'Adeguata Verifica, ha rilevato i dati anagrafici del Contraente e dell'Assicurato ai sensi del D.Lgs. n. 231/2007 (c.d. legge anticiclaggio) e successive modifiche ed integrazioni, dichiara di ritirare l'assegno riportato nella sezione MEZZI DI PAGAMENTO per il successivo accreditamento del relativo importo a favore di RB Vita SpA. Dichiara inoltre di aver ricevuto la presente proposta alla data di sottoscrizione della stessa.

COGNOME E NOME

FIRMA

CODICE ACQUISITORE

CENTRO OPERATIVO

REGIONE

Engelsbianca

LEGENDA PER LA COMPILAZIONE DEL MODULO DI PROPOSTA

CONTRAENTE

ASSICURATO

SESSO

- F Femminile
- M Maschile
- G Persona Giuridica

TIPO DOCUMENTO

- 1 Carta di Identità
- 2 Patente
- 3 Passaporto
- 4 Porto d'armi

BENEFICIARI

CASO VITA

- 1 L'Assicurato
- 2 Il Contraente
- 3 Il coniuge dell'Assicurato o, in mancanza, l'Assicurato stesso.

IN CASO DI DECESSO

- A Il Contraente.
- B Gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- D I figli dell'Assicurato in parti uguali.
- E I genitori dell'Assicurato.
- F Il coniuge dell'Assicurato o, in mancanza, i figli.
- G Il coniuge dell'Assicurato o, in mancanza, gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- J Beneficio come da plico sigillato depositato presso la Società.
- L Gli eredi testamentari dell'Assicurato; in mancanza di testamento, i suoi eredi legittimi.

RB Vita S.p.A.

Sede legale

Corso Italia, 23 - 20122 Milano

Telefono +39 02 7216.1 - Fax +39 02 7216.5304

CF, P. IVA e Registro imprese di Milano n. 02914890153

Capitale sociale euro 200.000.000 i.v.

Iscritta all'Albo imprese di assicurazione n. 1.00052

Società con unico socio, appartenente al

gruppo assicurativo Allianz, iscritto

all'Albo gruppi assicurativi n. 018

Soggetta alla direzione e coordinamento di Allianz S.p.A.

A company of **Allianz** 

