

postamultiramo armonia

**Contratto di assicurazione sulla vita multiramo
con partecipazione agli utili e Unit-Linked**

Il presente Fascicolo Informativo, contenente la Scheda Sintetica, la Nota Informativa, le Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi e del Regolamento della Gestione Separata, il Documento di Polizza, il Modulo di Proposta ed il Glossario, deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione.

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

postamultiramo armonia

Il Gruppo Assicurativo Poste Vita è lieto di invitarvi a casa vostra.

(Non è necessario confermare.)

**TI ASPETTIAMO ONLINE NELLA NUOVA AREA RISERVATA INTERAMENTE DEDICATA A TE,
UNO SPAZIO DOVE UTILIZZARE NUMEROSI STRUMENTI INNOVATIVI.**

Nella nuova area riservata potrai:

Verificare la tua posizione assicurativa.



Consultare la corrispondenza e le certificazioni.



Controllare lo stato delle tue pratiche.



Trovare le novità più interessanti per il tuo profilo.



Visualizzare e modificare i tuoi dati di attivazione.



Scoprire le soluzioni assicurative adatte alle tue necessità.



Ottenere l'accesso all'**Area Clienti** e agli strumenti dedicati è semplice:
basta registrarsi su **www.postevita.it** o **www.poste-assicura.it**.

Con una semplice connessione a internet, potrai accedere
alla tua posizione previdenziale **24 ore su 24, 7 giorni su 7**.

VIENI A SCOPRIRE LA TUA AREA RISERVATA: È SEMPLICE, VELOCE E CONVIENE.

Per informazioni:



800.316.181



infoclienti@postevita.it

Indice

Scheda Sintetica	PAG.	1/10
Nota Informativa	PAG.	1/25
A - Informazioni sull'impresa di assicurazione	PAG.	1/25
1. Informazioni generali	PAG.	1/25
B - Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari	PAG.	1/25
2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte	PAG.	1/25
3. Rischi finanziari relativi alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo	PAG.	3/25
4. Premi	PAG.	3/25
5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota dei Fondi Interni Assicurativi	PAG.	4/25
C - Informazioni sui Fondi Interni Assicurativi a cui sono collegate le prestazioni assicurative	PAG.	5/25
6. Fondi Interni Assicurativi	PAG.	5/25
7. Crediti di imposta	PAG.	11/25
D - Informazione sui costi, sconti e regime fiscale	PAG.	11/25
8. Costi	PAG.	11/25
8.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente	PAG.	11/25
8.1.1 Costi gravanti sul premio versato	PAG.	11/25
8.1.2 Costi per riscatto e switch	PAG.	12/25
8.2. Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazione agli utili	PAG.	12/25
8.3. Costi gravanti sui Fondi Interni Assicurativi	PAG.	12/25
8.4. Costi relativi alle spese di intermediazione	PAG.	14/25
9. Sconti	PAG.	14/25
10. Regime Fiscale	PAG.	14/25
E - Altre informazioni sul Contratto	PAG.	14/25
11. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico e di conversione del premio in quote	PAG.	14/25
12. Lettera di conferma di investimento del premio	PAG.	15/25
13. Riscatto	PAG.	15/25
14. Operazioni di Switch	PAG.	16/25
15. Revoca della Proposta	PAG.	17/25
15.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.	PAG.	17/25
15.2 In caso di sottoscrizione fuori sede	PAG.	18/25
16. Diritto di Recesso	PAG.	18/25
17. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione	PAG.	18/25
18. Legge applicabile al Contratto	PAG.	19/25
19. Lingua	PAG.	19/25
20. Reclami	PAG.	19/25
21. Gestione del Contratto	PAG.	19/25
21.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente	PAG.	20/25
21.2 Informativa in corso di Contratto	PAG.	20/25
22. Conflitto di interesse	PAG.	20/25

F. Progetto esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte di Premio Investito allocata nella Gestione Separata	PAG. 21/25
G. DATI STORICI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI	PAG. 23/25
23.Dati storici di rendimento	PAG. 23/25
24.Dati storici di rischio.....	PAG. 24/25
25.Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi dei Fondi Interni Assicurativi	PAG. 24/25
26.Turnover del portafoglio dei Fondi Interni Assicurativi.....	PAG. 25/25
Condizioni di Assicurazione	PAG. 1/15
Premessa	PAG. 1/15
• Art. 1 Caratteristiche del Contratto	PAG. 1/15
• Art. 2 Prestazioni assicurative e garanzie offerte	PAG. 1/15
• Art. 3 Opzioni di Contratto.....	PAG. 2/15
• Art. 4 Durata.....	PAG. 2/15
• Art. 5 Requisiti anagrafici per la sottoscrizione.....	PAG. 2/15
• Art. 6 Premi	PAG. 3/15
• Art. 7 Informazioni sui Fondi Interni Assicurativi.....	PAG. 3/15
• Art. 8 Costi.....	PAG. 4/15
• Art. 9 Switch.....	PAG. 6/15
• Art. 10 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore.....	PAG. 7/15
• Art. 11 Revoca della Proposta	PAG. 7/15
• Art. 12 Diritto di Recesso.....	PAG. 7/15
• Art. 13 Informazioni sulla Gestione Separata.....	PAG. 8/15
• Art. 14 Misura e rivalutazione annuale della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata	PAG. 8/15
• Art. 15 Rendimento Minimo Garantito.....	PAG. 8/15
• Art. 16 Riscatto	PAG. 9/15
• Art. 17 Beneficiari delle prestazioni caso di decesso dell'Assicurato	PAG. 10/15
• Art. 18 Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato	PAG. 10/15
• Art. 19 Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni	PAG. 10/15
• Art. 20 Termini di Prescrizione.....	PAG. 12/15
• Art. 21 Cessione del Contratto	PAG. 12/15
• Art. 22 Pegno e vincolo del Contratto.....	PAG. 12/15
• Art. 23 Tasse e imposte	PAG. 12/15
• Art. 24 Informazioni per i Contraenti.....	PAG. 13/15
• Art. 25 Reclami e servizi di assistenza.....	PAG. 14/15
• Art. 26 Foro competente.....	PAG. 15/15
• Art. 27 Legge applicabile - Rinvio	PAG. 15/15
Allegato 1- Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi	PAG. 1/8
Allegato 2 -Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù	PAG. 1/4
Documento di Polizza (Fac-simile)	PAG. 1/2
Modulo di Proposta (Fac-simile)	PAG. 1/4
Glossario	PAG. 1/4

Scheda Sintetica

Postamultiramo Armonia

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Scheda Sintetica è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

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. La presente Scheda Sintetica non sostituisce la Nota Informativa.

Per le definizioni utilizzate nella presente Scheda Sintetica si veda il Glossario.

1. Informazioni generali

1.a Impresa di assicurazione

Poste Vita S.p.A. è una compagnia di assicurazione italiana (**Poste Vita S.p.A.** o la **Compagnia**).

Poste Vita S.p.A. è la Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita, appartenente al più ampio Gruppo Poste Italiane.

1.b Informazioni sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A.

I dati sulla situazione patrimoniale di Poste Vita S.p.A., di seguito riportati, si riferiscono all'ultimo bilancio approvato relativo all'esercizio 2012:

- Il Patrimonio netto ammonta a 1.959,11 milioni di Euro, di cui 866,61 milioni di Euro di Capitale sociale e 1.092,50 milioni di Euro di Riserve patrimoniali.
- L'Indice di solvibilità risulta essere pari a 1,17 e rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile pari a 2.466,07 milioni di Euro e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente pari a 2.107,29 milioni di Euro.

Al fine di disporre della situazione aggiornata tempo per tempo dei dati di cui sopra, il Contraente può consultare il sito internet della Compagnia www.postevita.it alla sezione "IL GRUPPO".

1.c Denominazione del Contratto

Postamultiramo Armonia

1.d Tipologia del Contratto

Il presente Contratto è caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit-linked. Il Contraente, al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta o del Contratto (si veda, in proposito, l'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione), indica come suddividere il Premio Investito fra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata.

Le prestazioni previste dal presente Contratto:

- per la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente (c.d. **componente unit-linked**), sono espresse in quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. **Pertanto, con riferimento a tale componente, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto;** e
- per la componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo in base al rendimento della Gestione Separata medesima.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta o del Contratto (si veda Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione) il Contraente indica come intende suddividere il Premio Investito, tra la Gestione separata e, a sua scelta, uno dei Fondi Interni Assicurativi: si precisa che, in tale momento, sarà possibile impiegare nella

Gestione Separata da un minimo dell'85% ad un massimo del 95% del Premio Investito, mentre la quota residua sarà, in ogni caso, allocata nel Fondo Interno Assicurativo scelto dal Contraente.

1.e Durata

Il presente Contratto ha una durata di 10 Anni Assicurativi, a partire dalla Data di Decorrenza.

Il Contraente avrà, in ogni caso, la facoltà di prolungare il Contratto per ulteriori 5 Anni Assicurativi e di procedere ad ulteriori prolungamenti, sempre per periodi di 5 Anni Assicurativi, ad ogni successiva scadenza prevista.

La Compagnia provvederà a trasmettere al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza del Contratto, una comunicazione scritta con l'indicazione del termine di scadenza del Contratto e della documentazione da trasmettere per la liquidazione della prestazione, nonché della possibilità di procedere al prolungamento del Contratto e relative modalità di prolungamento. In tale occasione, la Compagnia, provvederà, altresì a comunicare al Contraente ogni eventuale modifica apportata al valore del Rendimento Minimo Garantito, di cui all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

È possibile esercitare il diritto di riscatto, in tutto o in parte, della prestazione maturata, dopo un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto.

1.f Pagamento dei premi

Postamultiramo Armonia prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore ad Euro 2.500,00.

Il Contratto, trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza, prevede la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno.

Al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta o del Contratto, il Contraente indicherà la ripartizione del Premio Investito tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo prescelto, fermi restando i limiti indicati al precedente paragrafo 1.d della presente Scheda Sintetica.

In caso di versamenti aggiuntivi, il Contraente potrà decidere di ripartirne l'importo, al netto dei costi indicati alla Sezione D della Nota Informativa, tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo, fermo restando che la quota parte investita nel Fondo Interno Assicurativo non potrà in ogni caso eccedere il 30% del suddetto versamento aggiuntivo.

Si precisa, inoltre, che, in conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, che non potrà eccedere Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) per singolo Contraente o per più Contraenti che siano collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

2. Caratteristiche del Contratto

Postamultiramo Armonia risponde alle esigenze di risparmio di chi desidera investire un capitale in un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

Il Contratto prevede che le prestazioni dovute dalla Compagnia siano collegate sia al valore delle quote di uno dei Fondi Interni Assicurativi, scelto dal Contraente, sia alla Gestione Separata.

In ragione di ciò, il Contratto è caratterizzato da un grado di rischio variabile in funzione della ripartizione del Premio Investito tra il Fondo Interno Assicurativo e la Gestione Separata.

Si precisa che una parte del Premio Versato viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, al computo delle prestazioni assicurative.

In relazione alla parte del Premio Investito destinata alla Gestione Separata, per la comprensione del meccanismo di partecipazione agli utili, si rinvia al Progetto Esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e dei valori di riscatto, contenuto nella sezione F della Nota Informativa.

Poste Vita S.p.A. è tenuta a consegnare al Contraente il Progetto esemplificativo, per la parte di Premio investito destinata alla Gestione Separata, elaborato in forma personalizzata, al più tardi al

momento in cui il Contraente viene informato che il Contratto è concluso.

3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

3.a Prestazioni in caso di vita dell'Assicurato

Alla scadenza del Contratto sarà liquidato all'Assicurato, a condizione che l'Assicurato sia in vita, un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione.

3.b Prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

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

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote di tale Fondo Interno Assicurativo, calcolato secondo le modalità previste all'Art. 2 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato dell'1%;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione.

Sulla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la Compagnia riconosce un Rendimento Minimo Garantito pari all'1,50% annuo, per l'intera durata del Contratto. Tale rendimento minimo è riconosciuto al momento della risoluzione del Contratto per scadenza, decesso dell'Assicurato, riscatto totale e ancora in caso di riscatti parziali o per tutti gli switch che comportino trasferimenti degli importi allocati nella Gestione Separata verso il Fondo Interno Assicurativo prescelto.

Si precisa, altresì, che le rivalutazioni della componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, verificatesi in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, non saranno definitivamente acquisite al Contratto.

Le prestazioni riconosciute dalla Compagnia, al momento della loro liquidazione nei casi previsti dal Contratto (scadenza, riscatto e decesso dell'assicurato), valorizzate sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata, saranno comunque almeno pari alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e tenuto conto di eventuali switch), capitalizzata al Rendimento Minimo Garantito, per ciascun Anno Assicurativo e, pro rata temporis, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo rilevante, in cui il Contratto rimarrà in vigore.

In caso di prolungamento del Contratto, ai sensi del precedente paragrafo 1.e della presente Scheda Sintetica, la Compagnia si riserva il diritto di modificare, nei limiti della normativa vigente, il Rendimento Minimo Garantito sulla parte di Premio Investito allocata nella Gestione Separata da applicare negli Anni Assicurativi successivi. In tal caso provvederà a informarne il Contraente, tramite la comunicazione prevista al precedente paragrafo 1.e della presente Scheda Sintetica.

Sulla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, **la Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia alla scadenza del Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato o in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente unit-linked allocata nel Fondo Interno Assicurativo dipende, durante la vita del Contratto, dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.**

3.c Opzioni contrattuali

Alla scadenza del Contratto è prevista per il Contraente la possibilità di prolungare il Contratto medesimo per un ulteriore periodo di cinque Anni Assicurativi. Ad ogni scadenza successiva sarà possibile prolungare

ulteriormente la durata del Contratto per altri cinque Anni Assicurativi.

A tale proposito, con la comunicazione di cui al precedente paragrafo 1.e, la Compagnia provvederà a comunicare al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza prevista, le modalità di esercizio dell'opzione. Tale comunicazione indicherà, altresì, l'eventuale nuovo valore del Rendimento Minimo Garantito che verrà riconosciuto dalla Compagnia, per il periodo di prolungamento, nelle ipotesi previste dal presente Contratto.

Una copia del Fascicolo Informativo verrà trasmessa al Contraente, prima dell'esercizio dell'opzione.

Si evidenzia che il valore liquidato dalla Compagnia ai sensi del Contratto, in caso di riscatto, in caso di decesso, o a scadenza, potrebbe essere inferiore al Premio Versato.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

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. 2, 13, 14, 15 delle Condizioni di Assicurazione.

4. Rischi Finanziari a carico del Contraente in relazione agli investimenti del Fondo Interno Assicurativo (componente unit-linked)

La Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, con riferimento alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo.

Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, alla scadenza del Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato, così come in caso di riscatto, potrebbe risultare inferiore al Premio Versato. Ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

4.a Rischi finanziari a carico del Contraente

Il Contraente si assume i seguenti rischi finanziari:

- liquidazione di un capitale a scadenza inferiore al Premio Versato;
- liquidazione di un valore di riscatto inferiore al Premio Versato;
- liquidazione di un capitale in caso di decesso dell'Assicurato inferiore al Premio Versato.

4.b Profilo di rischio dei Fondi Interni Assicurativi

Il Contratto presenta dei profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente. Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio dei Fondi Interni Assicurativi a cui le prestazioni possono essere collegate:

NOME DEL FONDO	PROFILO DI RISCHIO					
	BASSO	MEDIO-BASSO	MEDIO	MEDIO-ALTO	ALTO	MOLTO ALTO
POSTE VITA MODERATO		X				
POSTE VITA EQUILIBRATO			X			
POSTE VITA DINAMICO				X		

5. Switch

Il Contraente che intenda modificare l'indirizzo del proprio investimento attraverso la presentazione di una richiesta di switch, potrà, in particolare, scegliere:

- 1) di trasferire un importo dal Fondo Interno Assicurativo in essere verso la Gestione Separata, senza limitazioni;
- 2) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo e spostare tutto il controvalore delle quote detenute nel precedente Fondo Interno Assicurativo in quello nuovo, senza limitazioni;
- 3) di trasferire un determinato importo dalla Gestione Separata al Fondo Interno Assicurativo prescelto. Tale operazione sarà possibile solo se il peso della componente del Fondo Interno Assicurativo;
 - (a) prima dell'effettuazione dell'operazione richiesta, rappresenti meno del 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente;
 - (b) a seguito dell'operazione richiesta, non ecceda il 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente;
- 4) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo, secondo le modalità di cui al precedente punto 2) e, contestualmente, modificare la ripartizione del Premio Investito tra la componente Gestione Separata e la componente unit-linked, nei limiti di cui al precedente punto 3).

Al solo fine della determinazione dei valori di cui ai punti 3) e 4) si farà riferimento, sia per la componente unit-linked che per la componente Gestione Separata, al Giorno di Valorizzazione immediatamente precedente alla presentazione della richiesta o, se il Valore Unitario della Quota non fosse disponibile, al Giorno di Valorizzazione della settimana precedente.

Per ciascuna richiesta di switch, la valorizzazione della componente Gestione Separata e della componente unit-linked verrà effettuata con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva a quella del ricevimento della richiesta, da parte della Compagnia. La Compagnia provvederà, altresì, a comunicare gli estremi dell'operazione effettuata entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione sopra indicato.

In ciascun Anno Assicurativo, il Contraente potrà effettuare fino a due delle operazioni sopra elencate, senza alcun costo. Per eventuali ulteriori operazioni richieste nello stesso Anno Assicurativo sarà dovuto un importo pari ad Euro 20,00 che verrà detratto direttamente dall'importo oggetto di trasferimento.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione E della Nota Informativa.

6. Costi

Poste Vita S.p.A. al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla Sezione D. I costi gravanti sul Premio Versato e quelli prelevati dalla Gestione Separata e dai Fondi Interni Assicurativi riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto viene di seguito riportato, secondo criteri stabiliti dall'IVASS, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" (CPMA). Il CPMA indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'analogha operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi. Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Con riferimento alla componente *unit-linked*, il predetto indicatore viene calcolato su livelli prefissati di premio e durata, sullo specifico Fondo Interno Assicurativo di seguito rappresentato ed impiegando un'ipotesi di rendimento del suddetto fondo che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

A titolo di esempio, se ad una durata dell'operazione assicurativa pari a 10 anni il CPMA è pari all'1% significa che i costi complessivamente gravanti sul Contratto riducono il potenziale tasso di rendimento nella misura dell'1% per ogni anno di durata del Contratto medesimo.

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di *overperformance* e di *switch* gravanti sul Contratto, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del Contraente.

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

Il CPMA è elaborato senza alcuna ipotesi in ordine alla possibile evoluzione futura di eventuali versamenti aggiuntivi.

Il CPMA è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

INDICATORE SINTETICO "COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO" Gestione Separata Posta ValorePiù

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%
10	1,34%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%
10	1,34%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	1,68%
10	1,34%

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

INDICATORE SINTETICO "COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO" Fondo Interno Assicurativo PosteVita Moderato

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%
10	2,30%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%
10	2,30%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,64%
10	2,30%

INDICATORE SINTETICO “COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO” Fondo Interno Assicurativo PosteVita Dinamico

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%

Premio € 5.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%
10	2,41%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%

Premio € 15.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%
10	2,41%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 5

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%

Premio € 30.000,00
 Sesso ed età: qualunque
 Durata: 10

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,74%
10	2,41%

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

7. Illustrazione dei dati storici di rendimento della Gestione Separata e dei Fondi Interni Assicurativi

Gestione Separata

In questa Sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata 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 e operai.

Il rendimento della Gestione Separata riportato in tabella è un rendimento lordo a cui vanno sottratti, a titolo di rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., 1,00 punti percentuali assoluti.

ANNO	Rendimento realizzato della Gestione Separata	Rendimento Minimo riconosciuto agli Assicurati dalla Gestione Separata	Tasso di Rendimento medio dei Titoli di Stato	Tasso annuo di inflazione
2008	3,97%	2,97%	4,46%	3,23%
2009	3,61%	2,61%	3,54%	0,75%
2010	3,64%	2,64%	3,35%	1,55%
2011	3,65%	2,65%	4,89%	2,73%
2012	4,03%	3,03%	4,64%	2,97%

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

Fondi Interni Assicurativi

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione, pertanto non è possibile rappresentarne il rendimento storico.

Si rappresentano di seguito i rendimenti realizzati negli ultimi 3, 5 e 10 anni solari da un parametro di riferimento dei Fondi Interni Assicurativi, 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 a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice in quanto teorico non è gravato da costi.

Si riporta inoltre il tasso medio di inflazione calcolato sull'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 Poste Vita Moderato	Nd	Nd	Nd
Benchmark	5,69%	4,09%	4,68%

	Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Poste Vita Equilibrato	Nd	Nd	Nd
Benchmark	6,70%	3,81%	5,13%

	Rendimento medio annuo composto		
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
Fondo Poste Vita Dinamico	Nd	Nd	Nd
Benchmark	7,86%	3,15%	5,53%

TASSO MEDIO DI INFLAZIONE		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
2,41%	2,24%	2,11%

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

8. Diritto di ripensamento

In caso di sottoscrizione del Contratto al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. (c.d. sottoscrizione del Contratto "fuori sede"), il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta contrattuale. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 15 della Nota Informativa.

Nel caso in cui il Contratto venga, invece, sottoscritto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto non avviene in questo caso a seguito di una proposta del Contraente seguita dall'accettazione di Poste Vita S.p.A., bensì attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E, paragrafo 16 della Nota Informativa.

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



Claudio Raimondi
Rappresentante Legale
della Compagnia Poste Vita S.p.A.
in virtù di Procura Speciale

Nota Informativa

Postamultiramo Armonia

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

La presente Nota Informativa è redatta secondo gli schemi predisposti dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di Assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.

Per le definizioni utilizzate nella presente Nota informativa si veda il Glossario.

A. Informazioni sull'impresa di assicurazione

1. Informazioni generali

Poste Vita S.p.A., è una compagnia di assicurazione italiana, con Sede Legale e Direzione Generale in Piazzale Konrad Adenauer, 3 - 00144 Roma, Italia.

Recapito telefonico: 06.54924.1, Numero Verde 800.316.181, indirizzo sito internet: www.postevita.it, indirizzo e-mail: infoclienti@postevita.it.

Poste Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Poste Italiane e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Poste Italiane S.p.A., è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa e riassicurativa in forza dei provvedimenti ISVAP n. 1144 del 12/03/1999, n. 1735 del 20/11/2000, n. 2462 del 14/09/2006 e n. 2987 del 27/6/2012, è iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione con il n. 1.00133 ed è la Capogruppo del "Gruppo Assicurativo Poste Vita" iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi con il n. 043.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, Poste Vita S.p.A. è sottoposta alla revisione legale dei conti da parte della PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze.

Si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia www.postevita.it, per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo.

B. Informazioni sulle prestazioni assicurative, sulle garanzie offerte e sui rischi finanziari

2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Postamultiramo Armonia è un contratto della durata di 10 Anni Assicurativi, a partire dalla Data di Decorrenza dello stesso.

Il Contraente avrà, in ogni caso, la facoltà di prolungare il Contratto per ulteriori 5 Anni Assicurativi e di procedere ad ulteriori prolungamenti, sempre per periodi di 5 Anni Assicurativi, ad ogni successiva scadenza prevista.

La Compagnia provvederà a trasmettere al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza del Contratto, una comunicazione scritta con l'indicazione del termine di scadenza del Contratto e della documentazione da trasmettere per la liquidazione della prestazione, nonché della possibilità di procedere al prolungamento del Contratto e relative modalità di prolungamento. Con la medesima comunicazione la Compagnia provvederà, altresì, a comunicare al Contraente le eventuali variazioni che potrebbero essere applicate al valore del Rendimento Minimo Garantito, previsto in relazione alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata (si veda l'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione).

Le prestazioni collegate al Contratto possono essere erogate sia in caso di scadenza del Contratto sia in caso di decesso dell'Assicurato.

Le suddette prestazioni sono collegate sia all'andamento del valore degli attivi contenuti in uno dei Fondi Interni Assicurativi prescelto dal Contraente, sia al rendimento della Gestione Separata. La ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata è determinata dal Contraente al momento della sottoscri-

zione del Modulo di Proposta o del Contratto, ed eventualmente modificata, nei limiti previsti, nel corso della vita del Contratto.

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

a) Prestazione in caso di vita dell'Assicurato

Alla scadenza del Contratto, Poste Vita S.p.A. corrisponderà all'Assicurato, se in vita, un importo pari alla somma dei seguenti valori:

- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo quanto indicato agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione;
- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote detenute dal Contraente, calcolato con riferimento al Valore Unitario della Quota nel Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto, secondo quanto indicato all'Art. 24 delle Condizioni di Assicurazione.

b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale il Contratto prevede l'erogazione, a favore dei Beneficiari indicati dal Contraente, di un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo quanto indicato agli Artt. 14 e 15 delle Condizioni di Assicurazione;
- relativamente alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote detenute dal Contraente, calcolato con riferimento al Valore Unitario della Quota nel Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di ricezione, da parte della Compagnia, della comunicazione del decesso dell'Assicurato, secondo quanto indicato all'Art. 24 delle Condizioni di Assicurazione, maggiorato di un ulteriore importo pari all'1% di tale controvalore.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

In particolare:

- **relativamente alla Gestione Separata**, il Capitale Assicurato, da liquidarsi alla scadenza del Contratto o in caso di decesso, è il risultato della capitalizzazione in ciascun Anno Assicurativo, sulla base dei rendimenti della Gestione Separata, della parte di Premio Investito in essa allocato, considerando gli eventuali riscatti parziali e gli switch, e al netto del rendimento trattenuto dalla Compagnia, come indicato alla successiva sezione D della presente Nota Informativa.

La Compagnia riconosce il Rendimento Minimo Garantito secondo il metodo della capitalizzazione composta, per ciascun Anno Assicurativo e, *pro rata temporis*, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo rilevante, in cui il Contratto rimarrà in vigore, ferma restando la facoltà in capo alla Compagnia di modificarne il valore in caso di prolungamento del Contratto medesimo, secondo quanto di seguito meglio indicato. Il Rendimento Minimo Garantito viene riconosciuto al momento della liquidazione delle prestazioni secondo le modalità indicate all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione (per scadenza del Contratto, decesso dell'Assicurato, esercizio del riscatto totale o ancora in caso di riscatto parziale o per tutti gli switch che comportino il trasferimento di importi allocati nella Gestione Separata nel Fondo Interno Assicurativo prescelto).

Come precedentemente indicato, in caso di prolungamento del Contratto, la Compagnia si riserva il diritto di modificare il Rendimento Minimo Garantito a seguito di variazioni delle condizioni di mercato ed in conformità alla legge applicabile. La misura del Rendimento Minimo Garantito sarà, in ogni caso, previamente comunicata al Contraente al momento in cui quest'ultimo verrà informato della scadenza del Contratto e della conseguente possibilità di procedere al prolungamento del Contratto medesimo;

- **relativamente al Fondo Interno Assicurativo non è prevista la restituzione del capitale nè alcun rendimento minimo garantito ed i rischi degli investimenti in esso effettuati ed in particolare dell'andamento negativo del valore delle quote non vengono assunti dalla Compagnia. Il Contraente quindi assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote e agli investimenti effettuati dal Fondo Interno Assicurativo.**

Dal momento che, per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, le prestazioni previste a carico della Compagnia sono connesse all'andamento del valore delle quote del medesimo Fondo Interno Assicurativo e che la Compagnia per tale componente non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale né di corresponsione di un rendimento minimo, il valore liquidato dalla Compagnia, in caso di scadenza o riscatto del Contratto ovvero in caso di decesso dell'Assicurato, potrebbe essere inferiore al Premio Versato.

c) Opzioni di Contratto

Alla scadenza del presente Contratto è prevista per il Contraente la possibilità di prolungare il Contratto medesimo per un periodo di ulteriori cinque Anni Assicurativi. Ad ogni scadenza successiva sarà possibile prolungare ulteriormente la durata del Contratto per altri cinque Anni Assicurativi.

A tale proposito, con la comunicazione di cui al precedente paragrafo 2 della presente Nota Informativa, la Compagnia provvederà a comunicare al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza prevista, le modalità di esercizio dell'opzione. Tale comunicazione indicherà, altresì, l'eventuale nuovo valore del Rendimento Minimo Garantito che verrà riconosciuto dalla Compagnia, per il periodo di prolungamento, nelle ipotesi previste dal presente Contratto.

Una copia del Fascicolo Informativo verrà trasmessa al Contraente, prima dell'esercizio dell'opzione.

Maggiori informazioni su tutte le prestazioni previste dal presente Contratto sono fornite nelle Condizioni di Assicurazione all'Art. 2.

3. Rischi Finanziari relativi alla parte di Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo

Postamultiramo Armonia, per la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, è un contratto di tipo unit-linked. Le assicurazioni unit-linked comportano rischi finanziari per il contraente, in quanto le prestazioni dovute sono direttamente collegate al valore delle quote di un fondo (nel caso di specie il Fondo Interno Assicurativo selezionato dal Contraente), le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari in cui il predetto fondo investe.

I rischi finanziari cui si espone il Contraente con l'investimento nelle quote del Fondo Interno Assicurativo selezionato, sono i seguenti:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Le caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi sono indicate nel Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

4. Premi

Postamultiramo Armonia prevede il versamento di un premio unico per un importo non inferiore ad Euro 2.500,00.

Il Contraente al momento della sottoscrizione del Modulo di Proposta o del Contratto indica come suddividere il Premio Investito tra la Gestione Separata ed il Fondo Interno Assicurativo prescelto nel rispetto dei seguenti limiti:

- la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata dovrà rappresentare non meno dell' 85% e non più del 95% dell'importo complessivo del Premio Investito medesimo;
- la restante quota sarà investita in quote di uno dei tre Fondi Interni Assicurativi prescelto dal Contraente. Secondo quanto meglio indicato alla successiva Sezione C, paragrafo 6 della presente Nota Informativa,

i Fondi Interni Assicurativi investiranno totalmente o prevalentemente in quote di OICR armonizzati.

Postamultiramo Armonia, trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza, prevede la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno. Tali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi di cui alla successiva Sezione D della Nota Informativa, saranno ripartiti tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo, secondo le percentuali indicate dal Contraente, fermo restando che la quota assegnata al Fondo Interno Assicurativo non potrà in ogni caso eccedere il 30% dei singoli versamenti aggiuntivi.

Il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, devono avere un'età assicurativa minima di 18 anni ed una età assicurativa massima di 73 anni.

Il versamento del premio unico nonché dei versamenti aggiuntivi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul Conto BancoPosta o, in alternativa ed in caso di estinzione di tale conto, sul Libretto di Risparmio Postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto fuori sede (e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), tramite addebito sul Conto BancoPosta, o in alternativa ed in caso di estinzione di tale conto, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente Gestione Separata, di Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

Si precisa che una parte del premio unico e degli eventuali versamenti aggiuntivi viene utilizzata dalla Compagnia per far fronte ai costi del Contratto e non concorre, pertanto, alla formazione delle prestazioni assicurate.

5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata e di determinazione del Valore Unitario della Quota dei Fondi Interni Assicurativi

Calcolo e assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione Separata

Postamultiramo Armonia prevede, per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, la rivalutazione in ciascun Anno Assicurativo del medesimo in funzione del rendimento conseguito dalla Gestione Separata.

In particolare, ad ogni ricorrenza annuale del Contratto, il Capitale Assicurato maturato alla fine dell'Anno Assicurativo precedente si rivaluta in base al rendimento conseguito in quell'Anno Assicurativo dalla Gestione Separata stessa, al netto del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A., pari a 1,00 punti percentuali assoluti.

Per un maggior grado di dettaglio sui criteri di calcolo e di assegnazione di partecipazione agli utili, si rinvia all'Art. 14 delle Condizioni di Assicurazione, relativo alla clausola di rivalutazione delle prestazioni e al Regolamento della Gestione Separata, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

In ogni caso, al momento della risoluzione del Contratto per scadenza, per decesso dell'Assicurato o riscatto totale e ancora in occasione di riscatti parziali o per tutti gli switch che comportino il trasferimento di importi allocati nella Gestione Separata, è operativo il Rendimento Minimo Garantito, così come meglio illustrato all'Art. 15 delle Condizioni di Assicurazione.

Gli effetti della rivalutazione sono evidenziati nel Progetto esemplificativo delle prestazioni assicurate, dello sviluppo dei premi e dei valori di riscatto (Sezione F della presente Nota Informativa) con l'avvertenza che i valori esposti derivano da ipotesi meramente indicative ed esemplificative dei risultati futuri della gestione secondo le indicazioni dell'IVASS. Gli stessi sono espressi in euro, senza tenere conto degli effetti dell'inflazione.

Poste Vita S.p.A. si impegna a consegnare al Contraente al più tardi al momento della sottoscrizione del

Contratto, il progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

Valore Unitario della Quota dei Fondi Interni Assicurativi

Il Valore Unitario della Quota di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**"), secondo quanto meglio indicato all'interno del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, allegato alle Condizioni di Assicurazione e di cui costituisce parte integrante ed essenziale.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività al netto delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate alla Sezione D della presente Nota Informativa.

Alla data di costituzione di ciascun Fondo Interno Assicurativo, coincidente con la data di inizio operatività, il Valore Unitario della Quota viene fissato convenzionalmente in un importo pari a €100,00 (cento).

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.postevita.it.

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo prescelto.

Al verificarsi degli eventi previsti dal Contratto per l'erogazione delle prestazioni assicurative, eccezion fatta per la scadenza, la conversione delle quote in somme da erogare viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione. Per quanto riguarda la valorizzazione della prestazione a scadenza, si fa riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di scadenza del Contratto.

In tali ipotesi, gli importi da liquidare ai Beneficiari saranno calcolati moltiplicando il Valore Unitario della Quota, determinato nel Giorno di Valorizzazione sopra indicato, per il numero delle quote detenute dal Contraente. Per le prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato, l'importo così ottenuto sarà maggiorato dell'1%.

C. Informazioni sui Fondi Interni Assicurativi a cui sono collegate le prestazioni assicurative

6. Fondi Interni Assicurativi

Il Contratto prevede l'investimento di parte del Premio Investito in uno dei seguenti Fondi Interni Assicurativi:

Poste Vita Moderato

- a) Denominazione del Fondo Interno Assicurativo:** Poste Vita Moderato;
- b) Data di inizio di operatività:** 11 luglio 2013;
- c) Categoria del Fondo secondo la classificazione ANIA:** Obbligazionario misto area euro;
- d) Valuta di denominazione:** Euro;
- e) Finalità del Fondo:** l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita moderata dei capitali investiti;
- f) Orizzonte temporale minimo consigliato:** 5 anni;
- g) Profilo di rischio:** Medio-Basso. Il profilo di rischio è stato determinato considerando la volatilità del Benchmark nel corso degli ultimi 3 anni;
- h) Composizione del Fondo:** il Fondo Interno Assicurativo investe, prevalentemente o totalmente, in quote

di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti in forma di "Sicav", "Fondi Comuni di Investimento" o "Unit Trust".

Gli OICR investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria.

Non sono previste specifiche limitazioni per l'investimento nelle componenti monetaria e obbligazionaria del Fondo Interno Assicurativo, mentre la componente azionaria può variare da un minimo dello 0% ad un massimo del 35%.

In via residuale, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti nel rispetto delle corrispondenti previsioni del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "TUF") e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
 - depositi bancari in conto corrente;
 - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
 - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti soprannazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
 - titoli di stato (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei partecipanti;

i) Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da società del Gruppo: gli investimenti del Fondo Interno Assicurativo potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 40% del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo;

l) Stile di Gestione adottato: Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo. Infatti, nel processo di gestione e selezione degli investimenti, il gestore potrà variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi; in tal modo potrà favorire aree e titoli che hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark;

m) Benchmark: la gestione del Fondo Interno Assicurativo è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il "Benchmark"), di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, la Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun

impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo. Nella tabella sottostante si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark del Fondo Interno Assicurativo:

Indice	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	25%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	30%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	20%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWNR	25%

n) Destinazione dei proventi: il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione;

o) Modalità di Valorizzazione delle quote: Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni Giorno di Valorizzazione. Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno per il numero complessivo delle Quote in essere, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Poste Vita Equilibrato

a) Denominazione del Fondo Assicurativo Interno: Poste Vita Equilibrato;

b) Data di inizio di operatività: 11 luglio 2013;

c) Categoria del Fondo secondo la classificazione ANIA: Bilanciato obbligazionario;

d) Valuta di denominazione: Euro;

e) Finalità del Fondo: l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita moderata dei capitali investiti;

f) Orizzonte temporale minimo consigliato: 7 anni;

g) Profilo di rischio: Medio. Il profilo di rischio è stato determinato considerando la volatilità del Benchmark nel corso degli ultimi 3 anni;

h) Composizione del Fondo: il Fondo Interno Assicurativo investe, prevalentemente o totalmente, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti in forma di "Sicav", "Fondi Comuni di Investimento" o "Unit Trust". Gli OICR investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria.

Non sono previste specifiche limitazioni per l'investimento nelle componenti monetaria e obbligazionaria del Fondo Interno Assicurativo, mentre la componente azionaria può variare da un minimo del 15% ad un massimo del 50%.

In via residuale, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti nel rispetto delle corrispondenti previsioni del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "TUF") e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, attribuito da almeno una primaria

agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:

- depositi bancari in conto corrente;
- certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
- operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti soprannazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
 - titoli di stato (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei partecipanti;

i) Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da società del Gruppo: gli investimenti del Fondo Interno Assicurativo potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 40% del valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo;

l) Stile di Gestione adottato: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo. Infatti, nel processo di gestione e selezione degli investimenti, il gestore potrà variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi; in tal modo potrà favorire aree e titoli che hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark.

m) Benchmark: la gestione del Fondo Interno Assicurativo è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il "Benchmark"), di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, la Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo. Nella tabella sottostante si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark del Fondo Interno Assicurativo:

Benchmark	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	15%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	27%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	18%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWNR	40%

n) Destinazione dei proventi: il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione;

o) Modalità di Valorizzazione delle quote: il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni Giorno di Valorizzazione. Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle Quote in essere, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Poste Vita Dinamico

- a) **Denominazione del Fondo Assicurativo Interno:** Poste Vita Dinamico;
- b) **Data di inizio di operatività:** 11 luglio 2013;
- c) **Categoria del Fondo secondo la classificazione ANIA:** Bilanciato azionario;
- d) **Valuta di denominazione:** Euro;
- e) **Finalità del Fondo:** l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita dei capitali investiti;
- f) **Orizzonte temporale minimo consigliato:** 10 anni;
- g) **Profilo di rischio:** Medio-Alto. Il profilo di rischio è stato determinato considerando la volatilità del Benchmark nel corso degli ultimi 3 anni;
- h) **Composizione del Fondo:** il Fondo Interno Assicurativo investe, prevalentemente o totalmente, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti in forma di "Sicav", "Fondi Comuni di Investimento" o "Unit Trust". Gli OICR investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali. Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria. Non sono previste specifiche limitazioni per l'investimento nelle componenti monetaria e obbligazionaria del Fondo Interno Assicurativo, mentre la componente azionaria può variare da un minimo del 35% ad un massimo del 70%.

In via residuale, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti nel rispetto delle corrispondenti previsioni del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "TUF") e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
 - depositi bancari in conto corrente;
 - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
 - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti soprannazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
 - titoli di stato (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei partecipanti;

- i) **Peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari emessi da società del Gruppo:** gli investimenti del Fondo Interno Assicurativo potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo

Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 40% del valore complessivo netto del Fondo Interno Assicurativo;

l) Stile di Gestione adottato: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo. Infatti, nel processo di gestione e selezione degli investimenti, il gestore potrà variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi; in tal modo potrà favorire aree e titoli che hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark;

m) Benchmark: la gestione del Fondo Interno Assicurativo è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il "Benchmark"), di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, la Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione del Fondo Interno Assicurativo rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo. Nella tabella sottostante si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark del Fondo Interno Assicurativo:

Benchmark	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	5%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	21%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	14%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWR	60%

n) Destinazione dei proventi: il Fondo Interno Assicurativo è di tipo ad accumulazione;

o) Modalità di Valorizzazione delle quote: Il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni Giorno di Valorizzazione. Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno per il numero complessivo delle Quote in essere, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori Fondi Interni Assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

In relazione a ciascuno dei Fondi Interni Assicurativi sopra menzionati, è possibile l'utilizzo, in conformità con la regolamentazione applicabile, di strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi e con i relativi profili di rischio al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

La normativa assicurativa vieta, in ogni caso, l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare a terzi, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione dei Fondi Interni Assicurativi, o ancora di delegare a terzi specifiche funzioni inerenti all'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi medesimi. Tali affidamenti/deleghe non implicheranno costi aggiuntivi a carico dei Fondi Interni Assicurativi, né comporteranno alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione dei Fondi Interni Assicurativi a FIL Pensions Management, appartenente al Gruppo Fidelity Worldwide Investment. Poste Vita S.p.A. si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione dei Fondi Interni Assicurativi o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione ad altri soggetti.

Si precisa che ciascun Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione dei Fondi Interni Assicurativi o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la società di revisione dei conti dei Fondi Interni Assicurativi è PricewaterhouseCoopers S.p.A., società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali istituito presso il Ministero dell'economia e delle finanze.

7. Crediti di imposta

Gli eventuali crediti di imposta che sulla base della normativa nel tempo vigente dovessero maturare su ciascun Fondo Interno Assicurativo verranno riconosciuti dalla Compagnia al patrimonio del Fondo Interno Assicurativo medesimo, all'atto della loro esatta quantificazione e dunque in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi relativa a ciascun periodo d'imposta da parte della Compagnia.

D. Informazione sui costi, sconti e regime fiscale

8. Costi

8.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

8.1.1 Costi gravanti sul Premio Versato

Postamultiramo Armonia prevede l'applicazione di un costo (caricamento) variabile, per scaglioni di premio, espresso in percentuale sul premio unico, secondo quanto meglio indicato nella tabella sottostante.

Anche su ciascun versamento aggiuntivo effettuato è prevista l'applicazione, sempre per scaglioni di premio, del suddetto caricamento variabile.

L'applicazione delle diverse aliquote percentuali di caricamento, varia in ragione del cumulo dei premi complessivamente versati nel corso di tutta la durata del Contratto.

Di seguito sono rappresentati i suddetti costi:

Tabella: Costi gravanti sul Premio Versato

• Spese di emissione del Contratto	Non previste
• Costi di acquisto del Contratto • Costi di gestione amministrativa del Contratto	premio unico Da 3,25% a 0,50% in ragione dell'importo del premio unico. versamenti aggiuntivi Da 3,25% a 0,50% in ragione del cumulo dei versamenti effettuati
• Costi per rischi demografici del Contratto	A totale carico della Compagnia

Tabella: Caricamento percentuale e importo complessivo dei costi

IMPORTO PREMIO VERSATO	CARICAMENTO PERCENTUALE	IMPORTO COMPLESSIVO COSTI
Fino a Euro 50.000,00	3,25%	3,25% sul Premio Versato
Oltre Euro 50.000,00 e fino a Euro 130.000,00	2,25%	Euro 1.625 + 2,25% della parte eccedente Euro 50.000,00
Oltre Euro 130.000,00 e fino a Euro 260.000,00	1,00%	Euro 3.425 + 1,00% della parte eccedente Euro 130.000,00
Oltre Euro 260.000,00	0,50%	Euro 4.725 + 0,50% della parte eccedente Euro 260.000,00

Esempi di applicazione delle spese:**Esempio 1:**

premio unico: 80.000,00 Euro

Spese ingresso: $50.000,00 \times 3,25\% + (80.000,00 - 50.000,00) \times 2,25\% =$
 $= 1.625,00 + 675,00 = 2.300,00$ Euro

Premio Investito: $80.000,00 - 2.300,00 = 77.700,00$ Euro

Esempio 2:

premio unico: 175.000,00 Euro

Spese ingresso: $50.000,00 \times 3,25\% + (130.000,00 - 50.000,00) \times 2,25\% +$
 $+ (175.000,00 - 130.000,00) \times 1,00\% = 1.625,00 + 1.800,00 + 450 = 3.875,00$

Premio Investito: $= 175.000,00 - 3.875,00 = 171.125,00$ Euro

8.1.2 Costi per riscatto e switch

Sulle richieste di riscatto, totale o parziale, non sarà applicato alcun costo.

Il Contraente potrà effettuare gratuitamente due operazioni di trasferimento (switch) delle attività attribuite al Contratto e collegate al Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente e/o alla Gestione Separata in ciascun Anno Assicurativo. Su ciascuna operazione successiva alla seconda la Compagnia applicherà un costo di € 20 che saranno trattenuti dall'importo oggetto di trasferimento.

8.2 Costi applicati in funzione delle modalità di partecipazioni agli utili

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

Rendimento trattenuto in punti percentuali assoluti sul rendimento della Gestione Separata

Per ogni Anno Assicurativo

1,00 punti percentuali assoluti (0,0833 punti percentuali assoluti mensili)

8.3 Costi gravanti sui Fondi Interni Assicurativi**Remunerazione dell'impresa di assicurazione**

Per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation) e per le spese di amministrazione del Contratto saranno applicate commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo. Tali commissioni verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, per ciascun Fondo Interno Assicurativo, secondo quanto indicato nella tabella alla pagina seguente:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione (espressa su base annua)	Quota riguardante il servizio di asset allocation degli OICR collegati	Quota riguardante il servizio di amministrazione del Contratto
Poste Vita Moderato	1,15%	0,40%	0,75%
Poste Vita Equilibrato	1,15%	0,40%	0,75%
Poste Vita Dinamico	1,15%	0,40%	0,75%

Non è previsto il pagamento di alcuna commissione di *overperformance*.

Costi indiretti massimi sui Fondi Interni Assicurativi

Per la parte di attivi dei Fondi Interni Assicurativi che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione massima applicata
Poste Vita Moderato	1,75%
Poste Vita Equilibrato	1,75%
Poste Vita Dinamico	1,75%

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite ai Fondi Interni Assicurativi con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza penalità (si vedano, in proposito le disposizioni riguardanti le richieste di riscatto totale di cui alla Sezione E, paragrafo 13 della presente Nota Informativa).

Non è previsto il caricamento di oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di tali OICR, né di commissioni di *overperformance*.

Altri Costi

Gli altri costi a carico di ogni Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nei Fondi Interni Assicurativi, oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi Interni Assicurativi;
- eventuali spese bancarie connesse alla gestione del conto corrente dei Fondi Interni Assicurativi;
- eventuali compensi da corrispondere alla banca per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;

f) imposte e tasse gravanti sui Fondi Interni Assicurativi e previste dalla normativa vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività dei Fondi Interni Assicurativi non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione. Non è, pertanto, possibile, al momento, effettuare una quantificazione storica dei costi sopra indicati. Per maggiori informazioni, si rinvia, comunque, alla Sezione G della presente Nota Informativa.

8.4 Costi relativi alle spese di intermediazione

La quota parte retrocessa in media agli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari a: 29,68%.

9. Sconti

Avvertenza: Poste Vita S.p.A. si riserva il diritto di applicare sconti a determinate categorie di soggetti così come tempo per tempo individuate.

10. Regime Fiscale

Il presente paragrafo si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota Informativa e non intende fornire una descrizione esaustiva di tutti i possibili aspetti fiscali che potrebbero rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione all'acquisto delle polizze.

Rimane riservata agli Assicurati ogni valutazione e considerazione più specifica relativamente al regime fiscale applicabile derivante dalla sottoscrizione del presente Contratto.

Le somme corrisposte da Poste Vita S.p.A., in dipendenza dell'assicurazione sulla vita sin qui descritta, sono soggette a diverse forme di tassazione in base alla causale di pagamento:

- a) in caso di morte sono esenti dall'IRPEF;
- b) a scadenza o in caso di riscatto totale o parziale, costituiscono reddito di capitale soggetto ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi nella misura del 20%, limitatamente alla differenza tra l'ammontare percepito ed i premi pagati (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali) diminuita del 37,5% della quota della stessa forfettariamente riferita ai proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'articolo 31 del DPR 601/1973 ed equiparati e dalle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del DPR 917/1986.

L'imposta sostitutiva non è applicata sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa qualora gli interessati presentino alla compagnia una dichiarazione in merito alla sussistenza di tale requisito.

Dal 1° gennaio 2012 i rendiconti relativi al presente contratto - limitatamente alla componente finanziaria investita nel Fondo Interno Assicurativo - sono soggetti all'applicazione di un'imposta di bollo che, a decorrere dal 1 gennaio 2013 è pari all'1,5 per mille con il limite minimo di Euro 34,20.

Si ricorda che l'imposta verrà applicata solo al momento della liquidazione della prestazione a qualsiasi titolo essa avvenga.

Qualora al momento della scadenza, sinistro o riscatto totale della polizza gli attivi investiti nel Fondo Interno Assicurativo non siano di ammontare sufficiente a coprire l'imposta di bollo dovuta dall'Assicurato fino a quel momento, la Compagnia provvederà a trattenere gli importi necessari dagli attivi investiti nella Gestione Separata.

E. Altre informazioni sul Contratto

11. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento del premio unico e di conversione del premio in quote

Si rinvia all'Art. 10 delle Condizioni di Assicurazione per le modalità di perfezionamento del Contratto e la decorrenza delle coperture assicurative.

Il pagamento del premio unico avverrà in un'unica soluzione, al momento della sottoscrizione del Documen-

to di Polizza presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. o, in caso di Contratto concluso “fuori sede” e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A, successivamente alla sottoscrizione del Modulo di Proposta.

Il versamento di tali importi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul Conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del Conto BancoPosta, sul Libretto di Risparmio Postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto fuori sede e dunque al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul Conto BancoPosta, o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del Conto BancoPosta, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta. Non sarà, invece, possibile procedere al pagamento tramite addebito su Libretto di Risparmio Postale.

È possibile, altresì, effettuare versamenti aggiuntivi dopo che siano decorsi sei mesi dalla data di Decorrenza del Contratto.

Si precisa che, nel caso in cui la Compagnia intendesse proporre di effettuare versamenti di premi in nuovi Fondi Interni Assicurativi, sarà tenuta a consegnare preventivamente l'estratto della presente Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al relativo Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi aggiornato.

Con riferimento all'investimento nella componente unit-linked, la Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo l'importo del Premio Investito allocato nel Fondo Interno Assicurativo prescelto, per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto o, in caso di versamenti aggiuntivi, alla data di effettuazione del versamento aggiuntivo, come indicata nel documento di quietanza che verrà rilasciato al Contraente.

12. Lettera di conferma di investimento del premio

A seguito del pagamento del premio unico la Compagnia provvede a comunicare al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla Data di Decorrenza del Contratto, l'ammontare del Premio Versato e del Premio Investito oltre alla ripartizione di quest'ultimo tra Gestione Separata e Fondo Interno Assicurativo, la Data di Decorrenza del Contratto, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto attribuite, il Valore Unitario della Quota, nonché il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

In caso di versamenti aggiuntivi la Compagnia provvede a comunicare al Contraente per iscritto, entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data dell'incasso, da parte della Compagnia, l'ammontare di ciascun versamento aggiuntivo effettuato e l'importo dello stesso, al netto dei costi, che sarà oggetto di investimento rispettivamente nel Fondo Interno Assicurativo prescelto e nella Gestione Separata, la data di effettuazione del versamento aggiuntivo, il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo attribuite con il nuovo versamento, il Valore Unitario della Quota, il Giorno di Valorizzazione di riferimento.

13. Riscatto

Il Contraente può effettuare una richiesta di riscatto, totale o parziale, dopo un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto, come indicata all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Per la determinazione dei valori di riscatto si rinvia all'Art. 16 delle Condizioni di Assicurazione.

Per i costi applicati alle operazioni di riscatto si rinvia alla Sezione D, paragrafo 8.1.2 della presente Nota Informativa.

Si precisa che la richiesta di riscatto totale comporta la risoluzione del Contratto: non sarà, pertanto, possibile procedere alla riattivazione del Contratto medesimo, successivamente all'esercizio del riscatto totale. In caso di riscatto parziale, il Contratto resterà in vigore alle medesime condizioni per la parte di Premio Investito residuo. Il riscatto parziale potrà essere esercitato, una o più volte nel corso di ciascun Anno Assicurativo, purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 10 della presente Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo pari alla somma (i) del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente unit-linked; e (ii) del Capitale Assicurato per la componente Gestione Separata, non dovrà essere inferiore ad Euro 2.500,00.

Va comunque tenuto presente che l'importo da liquidare in caso di riscatto:

- per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, potrà essere inferiore al Premio Versato;
- per effetto dei costi, nei primi Anni Assicurativi di investimento nella Gestione Separata, potrà essere inferiore al Premio Versato.

Le richieste di riscatto devono essere presentate a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento - alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 19 delle Condizioni di Assicurazione - indirizzata al seguente recapito:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

Eventuali richieste sull'importo dei valori di riscatto possono essere inoltrate direttamente:

- a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento al seguente recapito:

Poste Vita S.p.A.
Reclami e Assistenza Clienti
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

- al Numero Verde: 800.316.181. Attraverso tale numero sarà possibile richiedere l'importo direttamente all'operatore;
- al numero di fax: 06.5492.44.27, indicando il numero di polizza;
- all'indirizzo e-mail: infoclienti@postevita.it, indicando il numero di polizza.

Per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, si precisa che l'illustrazione dell'evoluzione dei valori di riscatto è contenuta nel Progetto esemplificativo delle prestazioni (Sezione F della presente Nota Informativa), al quale si rinvia. Nel Progetto esemplificativo sono riportati i valori di riscatto relativi ad ogni anno di vita del Contratto, con riferimento alle ipotesi di rendimento considerate. I valori puntuali, riferiti alle richieste del Contraente, saranno contenuti nel Progetto esemplificativo personalizzato.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

14. Operazioni di Switch

Decorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente potrà effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al Contratto e collegate sia al Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente che alla Gestione Separata (c.d. switch).

Fatte salve le restrizioni applicabili per richieste di trasferimento verso il Fondo Interno Assicurativo, di segui-

to indicate, non sono previste limitazioni al numero di trasferimenti possibili in ciascun Anno Assicurativo sia per quanto riguarda il Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente che la Gestione Separata. Sarà, tuttavia, possibile effettuare un'operazione di switch solo se trascorsi almeno 15 giorni dall'effettuazione di un versamento aggiuntivo o da precedenti switch o riscatti parziali.

Il Contraente che intenda modificare l'indirizzo del proprio investimento attraverso la presentazione di una richiesta di switch, potrà, in particolare, scegliere:

- 1) di trasferire un importo dal Fondo Interno Assicurativo in essere verso la Gestione Separata, senza limitazioni;
- 2) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo e spostare tutto il controvalore delle quote detenute nel precedente Fondo Interno Assicurativo in quello nuovo, senza limitazioni;
- 3) di trasferire un determinato importo dalla Gestione Separata al Fondo Interno Assicurativo prescelto. Tale operazione sarà possibile solo se il peso della componente del Fondo Interno Assicurativo,
 - (a) prima dell'effettuazione dell'operazione richiesta rappresenti meno del 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente;
 - (b) a seguito dell'operazione richiesta non ecceda il 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente.
- 4) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo, secondo le modalità di cui al precedente punto 2) e, contestualmente, modificare la ripartizione del Premio Investito tra la componente Gestione Separata e la componente unit-linked, nei limiti di cui al precedente punto 3).

Al solo fine della determinazione dei valori di cui ai punti 3) e 4) si farà riferimento, sia per la componente unit-linked che per la componente Gestione Separata, al Giorno di Valorizzazione immediatamente precedente alla presentazione della richiesta o, se il Valore Unitario della Quota non fosse disponibile, al Giorno di Valorizzazione della settimana precedente.

La richiesta di switch deve essere effettuata presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. nel quale il Contraente abbia sottoscritto il Contratto o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza.

Ai fini dell'esecuzione della richiesta di switch, la valorizzazione della componente unit-linked e della componente Gestione Separata verrà **effettuata con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva** a quella della data di presentazione della richiesta.

Poste Vita S.p.A. comunicherà al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione precedentemente indicato, gli estremi dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite ed il relativo Valore Unitario della Quota, mediante invio di apposita lettera.

Si fa presente che la Compagnia si impegna, qualora in futuro ritenesse opportuno consentire l'operazione di trasferimento delle quote in altri Fondi Interni Assicurativi attualmente non disponibili, a consegnare preventivamente l'estratto della Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al regolamento dello stesso.

Per quanto riguarda i costi di dette operazioni di switch si rinvia alla Sezione D, paragrafo 8.1.2 della presente Nota Informativa.

15. Revoca della Proposta

15.1 In caso di sottoscrizione presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto non avviene in questo caso a seguito di una proposta del contraente seguita dall'accettazione di Poste Vita S.p.A., bensì attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.

In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere al Contratto, come indicato nel successivo paragrafo 16 della presente Nota Informativa.

15.2 In caso di sottoscrizione fuori sede

In caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, la proposta contrattuale formalizzata con il Modulo di Proposta, può essere revocata, nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque fino a quando il Contraente non abbia proceduto alla sottoscrizione del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A.), mediante l'invio di apposita comunicazione tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio unico entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta.

16. Diritto di Recesso

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dal momento in cui è informato dell'avvenuta conclusione del Contratto.

La volontà di recedere deve essere comunicata a Poste Vita S.p.A. per mezzo di lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti all'Art. 19 delle Condizioni di Assicurazione, indirizzata al seguente recapito:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

A seguito di recesso, le parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà, in particolare, tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, calcolato con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento delle stesse quote rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;
- il caricamento applicato in fase di sottoscrizione del Contratto.

17. Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni e termini di prescrizione

Per tutta la documentazione che Contraente, Assicurato e/o Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione si rinvia all'Art. 19 delle Condizioni di Assicurazione.

I pagamenti sono effettuati - tranne che per il caso di decesso dell'Assicurato per il quale è previsto esclusivamente l'assegno postale inviato presso l'Ufficio Postale indicato dagli aventi diritto - tramite accredito sul conto BancoPosta o sul Libretto di Risparmio Postale, assegno postale, o mediante bonifico su conto corrente bancario nazionale secondo le indicazioni del Contraente.

Poste Vita S.p.A. effettua i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento di tutta la documentazione indicata per ogni ipotesi di liquidazione.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Si richiama l'attenzione del Contraente o degli altri aventi diritto sul termine di prescrizione di 10 anni previsto

dalla normativa vigente per il contratto di assicurazione (Art. 2952 del Codice Civile).

Qualora il Contraente o gli altri aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata a versare tali somme al Fondo per le vittime delle frodi finanziarie così come disposto dalla Legge n. 266/2005 e successive modificazioni e integrazioni.

18. Legge applicabile al Contratto

Al Contratto si applica la legge italiana.

19. Lingua

Il Contratto, ogni documento ad esso allegato e le comunicazioni in corso di Contratto sono redatti, salvo diversa scelta delle parti, in lingua italiana.

20. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati a Poste Vita S.p.A., a mezzo di apposita comunicazione scritta, indirizzata alla funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi:

Poste Vita S.p.A.
Reclami e Assistenza Clienti
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma
n° fax: 06.5492.4426

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo: reclami@postevita.it.

Qualora l'evasione del reclamo richieda la comunicazione di dati personali, Poste Vita S.p.A. - in ossequio alle disposizioni di cui al D. Lgs. 196/03 - invierà risposta esclusivamente all'indirizzo del Contraente indicato nel Documento di Polizza.

Il Contraente avrà inoltre, la facoltà, anche ove non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, di rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A., all'IVASS Servizio Tutela del Consumatore - Sezione Tutela degli Assicurati, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1. L'esposto potrà essere trasmesso anche via fax ai numeri 06.42.133.745 o 06.42.133.353.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o attivare direttamente il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: [http:// ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm)).

In relazione a tutte le controversie che dovessero insorgere, relative o comunque connesse anche indirettamente al presente Contratto permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

Eventuali informazioni riguardanti, il valore di riscatto, le caratteristiche del prodotto acquistato e quant'altro, possono essere richieste direttamente:

- **al numero verde 800.316.181**
- **alla casella di posta elettronica infoclienti@postevita.it.**

Attraverso il suddetto Numero Verde è anche possibile richiedere l'invio, via posta ordinaria, al numero di fax o all'indirizzo di posta elettronica indicato dal Contraente, di duplicati dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

È inoltre a disposizione del Contraente il sito internet, www.postevita.it per eventuali consultazioni.

Per i clienti di Poste Vita S.p.A., tramite il sito internet www.postevita.it, è anche disponibile un'apposita Area Riservata dove, dopo aver completato la procedura di registrazione, è possibile verificare la propria posizione assicurativa ed accedere agli altri innovativi servizi loro dedicati.

21. Gestione del Contratto

L'invio di documentazione per variazioni del rapporto contrattuale, deve essere inoltrato per iscritto a:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma
n° fax: 06.5492.4271

21.1 Ulteriore informativa disponibile per il Contraente

Posto che i Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione, non è disponibile un rendiconto della gestione dei Fondi Interni Assicurativi. Si evidenzia che la Compagnia redigerà il rendiconto annuale della gestione per ogni Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Inoltre, non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà reperibile sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it. Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

21.2 Informativa in corso di Contratto

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nelle Condizioni di Assicurazione, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto.

In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo. La Compagnia si impegna, altresì, a:

- trasmettere entro sessanta giorni dalla ricorrenza annuale, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, come altresì specificato all'Art. 24 delle Condizioni di Assicurazione unitamente all'aggiornamento dei dati storici di cui alla successiva sezione G e alla sezione 6 della Scheda Sintetica contenente le seguenti informazioni:
 - a) importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell'estratto conto precedente, numero e controvalore delle quote alla data di riferimento dell'estratto conto precedente;
 - b) sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell'Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
 - c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell'Anno Assicurativo di riferimento;
 - d) dettaglio degli switch effettuati nell'Anno Assicurativo di riferimento;
 - e) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell'estratto conto;
 - f) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell'estratto conto;
 - g) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
 - h) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata;
 - i) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore.
- dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di Contratto il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, tenuto conto di eventuali riscatti e switch, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione deve essere effettuata entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

22. Conflitto di interesse

Si richiama l'attenzione del Contraente sulla circostanza che il soggetto distributore del Contratto, Poste Italiane S.p.A., ha un proprio interesse alla promozione ed alla distribuzione del Contratto stesso, sia in virtù dei suoi rapporti di gruppo con Poste Vita S.p.A., sia perché percepisce, quale compenso per l'attività di distribuzione del Contratto, tramite la rete degli uffici postali, parte delle commissioni che Poste Vita S.p.A. trattiene dal Premio Versato.

Inoltre, si rilevano potenziali situazioni di conflitto di interesse che potrebbero scaturire da rapporti con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, società di gestione interamente controllata dalla capogruppo Poste Italiane S.p.A., e con soggetti terzi in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti.

In proposito si rileva che la Gestione Separata potrà investire in titoli obbligazionari emessi da società ap-

partenenti al Gruppo Poste Italiane, mentre non sarà possibile investire in quote di OICR promossi o gestiti dalle medesime società.

Inoltre, i Fondi Interni Assicurativi potrebbero investire in OICR promossi o gestiti da imprese appartenenti al Gruppo Poste Italiane fino ad un massimo del 40% del Valore Complessivo Netto dei Fondi Interni Assicurativi.

Si sottolinea inoltre che, alla data di redazione del presente Fascicolo Informativo, la Compagnia ha affidato la gestione dei Fondi Interni Assicurativi a FIL Pensions Management, apparentemente al Gruppo Fidelity Worldwide Investment e si riserva, in ogni caso, il diritto, nel corso della durata del Contratto, di revocare l'incarico conferito alla suddetta società e affidare la gestione dei Fondi Interni Assicurativi o delegare lo svolgimento di specifiche funzioni inerenti la gestione a terzi. A tale proposito, si precisa che ciascun Fondo Interno Assicurativo potrà investire anche in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dal soggetto cui è stata o sarà affidata la gestione dei Fondi Interni Assicurativi o da coloro cui verranno delegate specifiche funzioni inerenti l'attività di gestione o ancora da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al gruppo di cui tali soggetti facciano parte.

Poste Vita S.p.A. si impegna, in ogni caso, ad operare in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile, con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle attività poste in essere, astenendosi dall'effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi, nonché da ogni comportamento che possa avvantaggiare una gestione a danno di un'altra.

Poste Vita S.p.A. può effettuare operazioni in cui ha, direttamente o indirettamente, un interesse in conflitto, a condizione che sia comunque assicurato un equo trattamento dei Contraenti, avuto anche riguardo degli oneri connessi alle operazioni da eseguire. Poste Vita S.p.A. assicura che l'investimento finanziario non sia gravato da alcun onere altrimenti evitabile o escluso dalla percezione di utilità ad esso spettante. A tal proposito Poste Vita S.p.A. non ha stipulato nessun accordo di riconoscimento di utilità con terze parti.

Poste Vita S.p.A. è dotata di procedure che prevedono il monitoraggio e gestione di potenziali situazioni di conflitti di interesse che potrebbero insorgere con il Contraente e che potrebbero derivare dai rapporti con la capogruppo Poste Italiane S.p.A. (relativamente alla distribuzione dei prodotti assicurativi tramite la rete degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A.), con BancoPosta Fondi S.p.A. SGR e soggetti terzi (in relazione alla struttura finanziaria del Contratto ed alla gestione delle attività finanziarie sottostanti).

Il risultato della suddetta attività è oggetto di analisi e verifica da parte della funzione Compliance di Poste Vita S.p.A.

Ad ulteriore presidio, Poste Vita S.p.A. ha adottato linee guida in materia, individuando le fattispecie operative in conflitto attuale o potenziale. Le linee guida disciplinano anche situazioni di potenziale conflitto di interesse che implicano rapporti con le società del Gruppo Poste Italiane e con altre parti correlate, e che sono oggetto di adeguati meccanismi di controllo interno, ivi compresi poteri e deleghe all'operatività.

In osservanza delle disposizioni normative vigenti, Poste Vita S.p.A. determina, nel rendiconto annuale della Gestione Separata e dei Fondi Interni Assicurativi, l'esatta quantificazione delle utilità ricevute e retrocesse agli Assicurati, nonché il valore monetario delle utilità rappresentate da servizi.

F. Progetto esemplificativo delle prestazioni riguardanti la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio e durata. Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a) il Rendimento Minimo Garantito;**
- b) una ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 4,00%.**

I valori sviluppati in base al Rendimento Minimo Garantito rappresentano le prestazioni certe che Poste Vita S.p.A. è tenuta a corrispondere 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'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo Poste Vita S.p.A.

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

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: 2.500€
- Tasso di rendimento minimo garantito: 1,50%
- Durata anni: 10

- Età assicurativa dell'Assicurato: qualunque
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale assicurato iniziale: Euro 2.418,75

ANNO	PREMIO UNICO Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	2.500,00	2.500,00	2.455,03	2.455,03
2		2.500,00	2.491,86	2.491,86
3		2.500,00	2.529,24	2.529,24
4		2.500,00	2.567,18	2.567,18
5		2.500,00	2.605,69	2.605,69
6		2.500,00	2.644,78	2.644,78
7		2.500,00	2.684,45	2.684,45
8		2.500,00	2.724,72	2.724,72
9		2.500,00	2.765,59	2.765,59
10		2.500,00	2.807,07	2.807,07
RENDIMENTO MINIMO GARANTITO	2.500,00	2.500,00	2.807,07	2.807,07

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 Garantito, alla fine del terzo anno.

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

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

A) TASSO DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Premio Investito allocato nella Gestione Separata: 2.500€
- Tasso di rendimento finanziario: 4,00%
- Rendimento trattenuto: 1,00%
- Tasso di rendimento retrocesso: 3,00%
- Durata: 10 Anni
- Età assicurativa dell'Assicurato: qualunque
- Sesso dell'Assicurato: qualunque
- Capitale assicurato iniziale: Euro 2.418,75

ANNO	PREMIO UNICO Valore in Euro	CUMULO PREMI Valore in Euro	CAPITALE ASSICURATO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro	CAPITALE IN CASO DI RISCATTO ALLA FINE DELL'ANNO Valore in Euro
1	2.500,00	2.500,00	2.491,31	2.491,31
2		2.500,00	2.566,05	2.566,05
3		2.500,00	2.643,03	2.643,03
4		2.500,00	2.722,32	2.722,32
5		2.500,00	2.803,99	2.803,99
6		2.500,00	2.888,11	2.888,11
7		2.500,00	2.974,75	2.974,75
8		2.500,00	3.063,99	3.063,99
9		2.500,00	3.155,91	3.155,91
10		2.500,00	3.250,59	3.250,59
VALORE A SCADENZA	2.500,00	2.500,00	3.250,59	3.250,59

Le prestazioni indicate nella tabella sono al lordo degli oneri fiscali.

G. DATI STORICI SUI FONDI INTERNI ASSICURATIVI

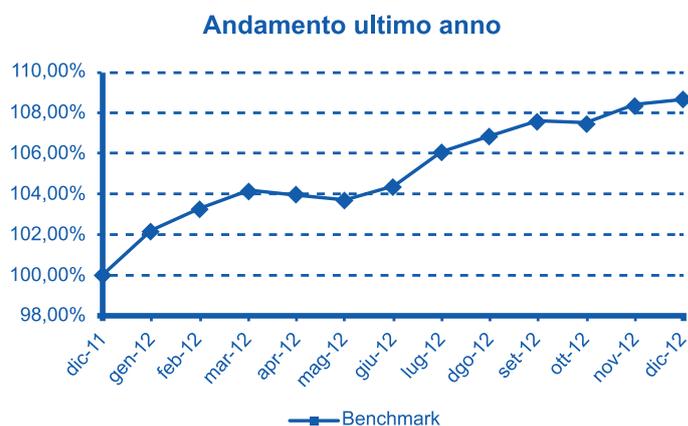
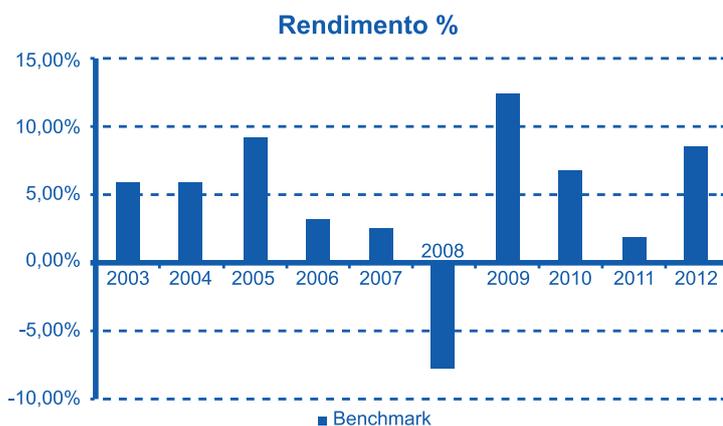
23. Dati storici di rendimento

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione pertanto non sono disponibili dati storici inerenti al loro andamento.

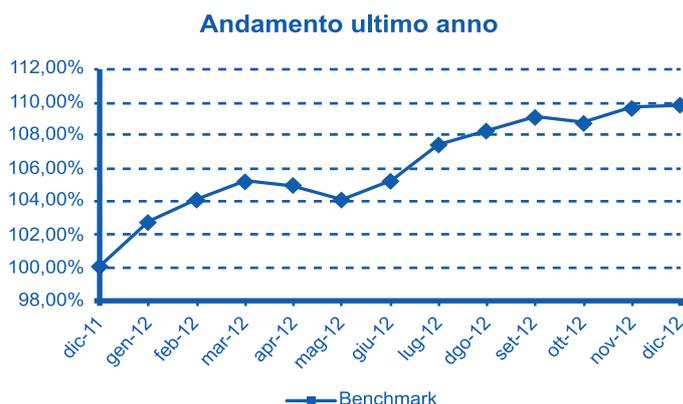
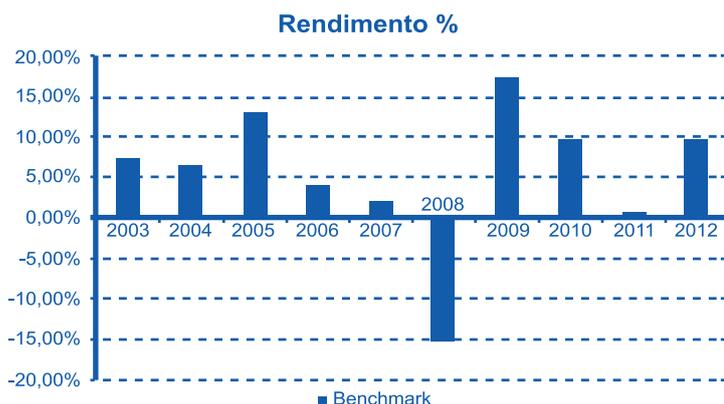
Durante la vita del Contratto questi dati saranno inviati ai Contraenti con cadenza annuale attraverso l'invio dell'estratto conto.

Si riporta nei grafici sottostanti, per ciascun Fondo Interno Assicurativo, il rendimento annuo del Benchmark di riferimento nel corso degli ultimi 10 anni solari e l'andamento del medesimo Benchmark nel corso dell'ultimo anno solare (2012).

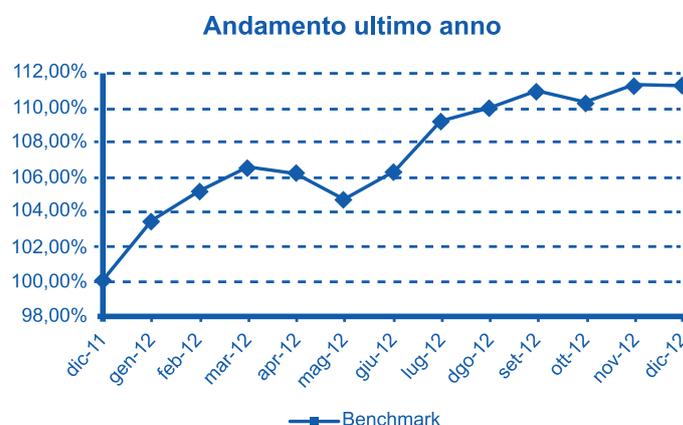
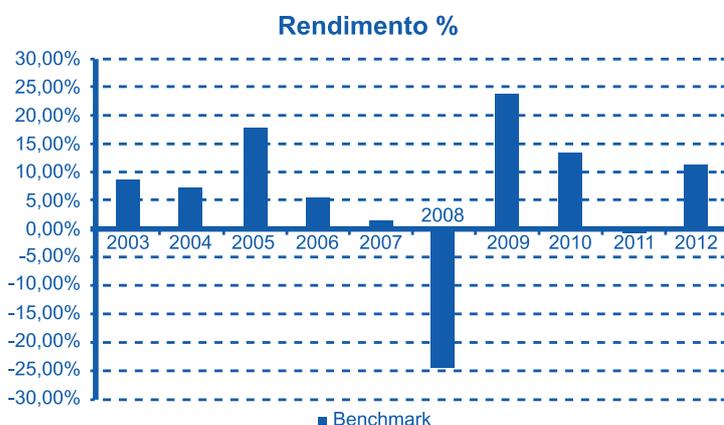
Benchmark Fondo Poste Vita Moderato



Benchmark Fondo Poste Vita Equilibrato



Benchmark Fondo Poste Vita Dinamico



**Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.**

24. Dati storici di rischio

Nella tabella sottostante sono indicate le volatilità ex ante (stimate) relative ai Fondi Interni Assicurativi. I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione, pertanto non è possibile determinare la volatilità ex post, ovvero la volatilità determinata sulla base dei dati storici.

	Volatilità ex ante	Volatilità ex post
Fondo Poste Vita Moderato	7,00%	Nd
Fondo Poste Vita Equilibrato	9,00%	Nd
Fondo Poste Vita Dinamico	12,00%	Nd

25. Total Expenses Ratio (TER). Costi effettivi dei Fondi Interni Assicurativi

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul TER. Il TER (Total Expense Ratio) è il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico di un fondo interno ed il patrimonio medio dello stesso rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

26. Turnover del portafoglio dei Fondi Interni Assicurativi

I Fondi Interni Assicurativi sono di nuova costituzione, pertanto non è disponibile alcun dato storico sul turnover di portafoglio. Il tasso di movimentazione del portafoglio di un fondo interno (c.d. turnover) è il rapporto percentuale, per ciascun anno solare, fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo interno stesso derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Poste Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.



Claudio Raimondi
Rappresentante Legale
di Poste Vita S.p.A.
in virtù di Procura Speciale

Condizioni di Assicurazione

Postamultiramo Armonia

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA MULTIRAMO CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E UNIT-LINKED.

Per le definizioni utilizzate nelle presenti Condizioni di Assicurazione si veda il Glossario.

Premessa

Il presente Contratto è disciplinato:

- dalle presenti Condizioni di Assicurazione, di cui costituiscono parte integrante ed essenziale il Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi ed il Regolamento della Gestione Separata;
- dal Documento di Polizza e, in caso di sottoscrizione del Contratto fuori sede, anche dal Modulo di Proposta ed eventuali appendici rilasciate da Poste Vita S.p.A.;
- dalle disposizioni di legge in materia.

Art. 1 Caratteristiche del Contratto

Postamultiramo Armonia è un contratto di assicurazione sulla vita, a premio unico, c.d. "multiramo", le cui prestazioni sono direttamente collegate all'andamento della Gestione Separata ed al valore delle quote di un Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente.

Per la parte investita nella Gestione Separata, la relativa componente del Premio Investito viene rivalutata, in occasione di ogni ricorrenza annuale della Data di Decorrenza, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in base al risultato realizzato dalla Gestione Separata. La Compagnia garantisce, comunque, al momento della liquidazione delle prestazioni previste dal presente Contratto, un Rendimento Minimo Garantito, come di seguito descritto.

Per la parte investita nel Fondo Interno Assicurativo selezionato dal Contraente, la relativa componente del Premio Investito è investita nelle quote di tale fondo, il cui scopo è quello di realizzare l'incremento del patrimonio conferito tramite una gestione professionale attiva del relativo portafoglio sottostante di riferimento. In questo caso, non è prevista la restituzione del capitale, né la corresponsione di alcun rendimento minimo garantito.

Nella Gestione Separata, così come nel patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo, sono fatte confluire attività di ammontare non inferiore a quello delle riserve matematiche (l'importo accantonato da Poste Vita S.p.A. per far fronte in futuro ai suoi obblighi contrattuali).

Il rendiconto annuale della Gestione Separata e quello dei Fondi Interni Assicurativi sono verificati da una società di revisione abilitata a norma di legge.

La misura e le modalità di rivalutazione della Gestione Separata e le modalità di calcolo del Valore Unitario della Quota di ciascun Fondo Interno Assicurativo sono descritte rispettivamente ai successivi Artt. 14 e 24 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 2 Prestazioni assicurative e garanzie offerte

Il Contratto prevede l'erogazione di prestazioni alla scadenza del Contratto medesimo e in caso di decesso dell'Assicurato.

Alla scadenza del Contratto, la Compagnia corrisponderà all'Assicurato a condizione che sia in vita, un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato. Per la misura e le modalità di determinazione del Capitale Assicurato si vedano i successivi Artt. 14 e 15.

In caso di decesso dell'Assicurato, la Compagnia corrisponderà ai Beneficiari designati in polizza dal Contraente, un capitale pari alla somma dei seguenti importi:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, il controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla ricezione, da parte della Compagnia, della denuncia del decesso dell'Assicurato, maggiorato dell'1%;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato. Per la misura e le modalità di determinazione del Capitale Assicurato si vedano i successivi Artt. 14 e 15.

Il rischio di decesso è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato.

Per quanto riguarda i Fondi Interni Assicurativi, si precisa che la Compagnia non offre alcuna garanzia finanziaria di rimborso del capitale o di corresponsione di un rendimento minimo. Il Contraente assume pertanto i rischi finanziari derivanti dagli investimenti effettuati nel Fondo Interno Assicurativo. Conseguentemente, l'ammontare delle prestazioni a carico della Compagnia, alla scadenza del Contratto, in caso di decesso dell'Assicurato, così come in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore al Premio Versato. Il pagamento delle prestazioni, per quanto riguarda la componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo stesso, dipende durante la vita del Contratto dalle oscillazioni di valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo stesso, quale parametro di riferimento del Contratto. Inoltre, ogni deprezzamento del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo può determinare una corrispondente riduzione delle prestazioni assicurative.

Art. 3 Opzioni di Contratto

Alla scadenza del Contratto è prevista per il Contraente la possibilità di prolungare il Contratto medesimo per un periodo di ulteriori cinque Anni Assicurativi. Ad ogni scadenza successiva sarà possibile prolungare ulteriormente la durata del Contratto per altri cinque Anni Assicurativi.

A tale proposito, con la comunicazione meglio descritta al successivo Art. 4 delle presenti Condizioni di Assicurazione, la Compagnia provvederà a comunicare al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza prevista, le modalità di esercizio dell'opzione. Tale comunicazione indicherà, altresì, l'eventuale nuovo importo del Rendimento Minimo Garantito che verrà riconosciuto dalla Compagnia, per il periodo di prolungamento, nelle ipotesi previste dal presente Contratto.

Una copia del Fascicolo Informativo verrà trasmessa al Contraente, prima dell'esercizio dell'opzione.

Art. 4 Durata

Il presente Contratto ha una durata pari a 10 Anni Assicurativi a partire dalla Data di Decorrenza.

Il Contraente avrà, in ogni caso, la facoltà di prolungare il Contratto per ulteriori 5 Anni Assicurativi e di procedere ad ulteriori prolungamenti, sempre per periodi di 5 Anni Assicurativi, ad ogni successiva scadenza prevista.

La Compagnia provvederà a trasmettere al Contraente, almeno 60 giorni prima della scadenza del Contratto una comunicazione scritta con l'indicazione del termine di scadenza del Contratto e della documentazione da trasmettere per la liquidazione della prestazione, nonché della possibilità di procedere al prolungamento del Contratto e relative modalità di prolungamento.

Il Contratto si estingue nei casi di:

- decorso del termine di durata previsto, anche a seguito di eventuali prolungamenti richiesti dal Contraente;
- esercizio del diritto di recesso;
- decesso dell'Assicurato;
- richiesta di riscatto totale.

Il Contratto estinto non può essere riattivato.

Art. 5 Requisiti anagrafici per la sottoscrizione

Postamultiramo Armonia prevede che il Contraente e l'Assicurato, al momento della sottoscrizione del Contratto, devono avere un'età assicurativa minima di 18 anni e massima di 73 anni.

Art. 6 Premi

Le prestazioni indicate al precedente Art. 2 sono erogate a fronte del versamento del premio unico da parte del Contraente, per un importo non inferiore ad Euro 2.500,00.

Il Contraente al momento della sottoscrizione del Contratto o del Modulo di Proposta indica liberamente come suddividere il Premio Investito tra la Gestione Separata ed il Fondo Interno Assicurativo prescelto, fermo restando che la componente di Premio Investito allocata nella Gestione Separata dovrà essere pari almeno all'85% del Premio Investito e non potrà eccedere il 95% di quest'ultimo: l'importo residuo sarà investito nel Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente.

Trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza del Contratto, sarà possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo non inferiore ad Euro 500,00 ciascuno. **Tali versamenti aggiuntivi saranno ripartiti, al netto dei costi, tra la Gestione Separata ed il Fondo Interno Assicurativo di cui il Contraente deterrà le quote al momento del versamento aggiuntivo. Anche in questo caso, il Contraente potrà scegliere la ripartizione percentuale del versamento aggiuntivo, al netto dei costi, tra la Gestione Separata ed il Fondo Interno Assicurativo, fermo restando che la quota allocata nel Fondo Interno Assicurativo non potrà eccedere il 30% dell'importo complessivo del versamento aggiuntivo.**

Il versamento del premio unico e dei versamenti aggiuntivi può essere effettuato:

- in caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., tramite addebito sul Conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che, in caso di estinzione del Conto sul Libretto di Risparmio Postale, o tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta;
- in caso di Contratto sottoscritto al di fuori degli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A. e dunque fuori sede, tramite addebito sul Conto BancoPosta, o, in alternativa, oltre che, in caso di estinzione del Conto Bancoposta, tramite assegno circolare o bancario secondo le vigenti disposizioni di BancoPosta.

In conformità al Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, che ha introdotto misure finalizzate ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati e l'equa partecipazione ai risultati finanziari, è previsto un limite massimo annuale di investimento nella Gestione Separata, cui questo Contratto è collegato per la componente unit-linked, di Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) per singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi.

Art. 7 Informazioni sui Fondi Interni Assicurativi

La Compagnia ha istituito, secondo le modalità indicate nel Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione, tre Fondi Interni Assicurativi, suddivisi in quote e denominati rispettivamente:

- Poste Vita Moderato;
- Poste Vita Equilibrato;
- Poste Vita Dinamico.

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

Lo scopo di tutti i Fondi Interni Assicurativi è di realizzare l'incremento del patrimonio conferitogli tramite una gestione professionale attiva dei relativi portafogli di riferimento. A tale scopo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il "Benchmark"), di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo.

I Fondi Interni Assicurativi non prevedono, in ogni caso, alcuna garanzia di restituzione del capitale, né di rendimento minimo.

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori Fondi Interni Assicurativi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa applicabile.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi.

Art. 8 Costi

a) Costi gravanti sul premio

Postamultiramo Armonia prevede l'applicazione di un costo (caricamento) variabile, per scaglioni di premio, espresso in percentuale sul premio unico e sugli eventuali versamenti aggiuntivi.

L'applicazione delle diverse aliquote percentuali di caricamento, varia in ragione del cumulo dei premi complessivamente versati nel corso di tutta la durata del Contratto.

Di seguito sono rappresentati i costi applicati sul premio versato:

• Spese di emissione del Contratto	Non previste
• Costi di acquisto del Contratto • Costi di gestione amministrativa del Contratto	Premio unico Da 3,25% a 0,50% in ragione dell'importo del premio unico. Versamenti aggiuntivi Da 3,25% a 0,50% in ragione del cumulo dei versamenti aggiuntivi effettuati
• Costi per rischi demografici del Contratto	A totale carico della Compagnia

Tabella: Aliquota spese

SCAGLIONI DI PREMIO UNICO	ALIQUTA	IMPORTO SPESE
Fino a Euro 50.000,00	3,25%	3,25% sul Premio Versato
Oltre Euro 50.000,00 e fino a Euro 130.000,00	2,25%	Euro 1.625,00 + 2,25% della parte eccedente Euro 50.000,00
Oltre Euro 130.000,00 e fino a Euro 260.000,00	1,00%	Euro 3.425,00 + 1,00% della parte eccedente Euro 130.000,00
Oltre Euro 260.000,00	0,50%	Euro 4.725,00 + 0,50% della parte eccedente Euro 260.000,00

b) Costi applicati in relazione alla componente Gestione Separata

Dal rendimento della Gestione Separata, la Compagnia tratterrà un'aliquota percentuale definita nella seguente tabella:

Rendimento trattenuto in punti percentuali assoluti sul rendimento della Gestione Separata	
Per ogni Anno Assicurativo	1,00 punti percentuali assoluti (0,0833 punti percentuali assoluti mensili)

c) Costi applicati in relazione alla componente unit-linked

Remunerazione della Compagnia

In relazione ai Fondi Interni Assicurativi, per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (asset allocation) e per le spese di amministrazione del Contratto, la Compagnia percepirà una commissione di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo. Tali commissioni verranno trattenute, pro rata, settimanalmente, secondo quanto indicato nella seguente tabella:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione (espressa su base annua)
Poste Vita Moderato	1,15%
Poste Vita Equilibrato	1,15%
Poste Vita Dinamico	1,15%

Non è previsto il pagamento in favore della Compagnia di alcuna commissione di overperformance.

Costi indiretti massimi sui Fondi Interni Assicurativi

Per la parte di attivi dei Fondi Interni Assicurativi che verranno investiti in quote di OICR, è previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari ad un valore percentuale di tali attivi, indicato nella tabella sottostante:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione massima applicata
Poste Vita Moderato	1,75%
Poste Vita Equilibrato	1,75%
Poste Vita Dinamico	1,75%

Tale commissione di gestione massima non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR, le quali verranno attribuite ai Fondi Interni con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

La Compagnia si riserva, comunque, il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione ai Contraenti i quali, in tali circostanze, potranno recedere dal Contratto senza penalità.

Non sono previsti oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di tali OICR, né commissioni di overperformance.

Altri Costi a carico dei Fondi Interni Assicurativi

Gli altri costi a carico di ogni Fondo Interno Assicurativo sono rappresentati da:

- eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nei Fondi Interni Assicurativi, oggetto di investimento;
- spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi Interni Assicurativi;
- eventuali spese bancarie connesse alla gestione del conto corrente dei Fondi Interni Assicurativi;
- eventuali compensi da corrispondere alla banca per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- imposte e tasse gravanti sui Fondi Interni Assicurativi e previste dalla normative vigente.

Gli oneri inerenti l'acquisizione e dismissione delle attività dei Fondi Interni Assicurativi non sono quantificabili a priori in quanto variabili, fermo restando che non verranno, in ogni caso, applicati oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote degli OICR.

d) Costi applicati in caso di richieste di switch

Per ciascun Anno Assicurativo, ogni richiesta di switch successiva alla seconda sarà soggetta al pagamento di un importo pari ad € 20 che saranno trattenuti dall'importo oggetto di trasferimento.

e) Costi relativi alle spese di intermediazione

Aliquota provvigioni riconosciute all'Intermediario

La quota parte retrocessa in media agli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari a: 29,68%.

Art. 9 Switch

Decorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto, il Contraente potrà effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al Contratto e collegate sia al Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente che alla Gestione Separata (c.d. switch).

Fatte salve le restrizioni applicabili per richieste di trasferimento verso il Fondo Interno Assicurativo, di seguito indicate, non sono previste limitazioni al numero di trasferimenti possibili in ciascun Anno Assicurativo sia per quanto riguarda il Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente che la Gestione Separata. Sarà, tuttavia, possibile effettuare un'operazione di switch solo se trascorsi almeno 15 giorni dall'effettuazione di un versamento aggiuntivo o da precedenti switch o riscatti parziali.

Il Contraente che intenda modificare l'indirizzo del proprio investimento attraverso la presentazione di una richiesta di switch, potrà, in particolare, scegliere:

- 1) di trasferire un importo dal Fondo Interno Assicurativo in essere verso la Gestione Separata, senza limitazioni;
- 2) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo e spostare tutto il controvalore delle quote detenute nel precedente Fondo Interno Assicurativo in quello nuovo, senza limitazioni;
- 3) di trasferire un determinato importo dalla Gestione Separata al Fondo Interno Assicurativo prescelto. Tale operazione sarà possibile solo se il peso della componente del Fondo Interno Assicurativo;
 - (a) prima dell'effettuazione dell'operazione richiesta, rappresenti meno del 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente;
 - (b) a seguito dell'operazione richiesta non ecceda il 30% dell'importo complessivo maturato in favore del Contraente;
- 4) di investire in un nuovo Fondo Interno Assicurativo, secondo le modalità di cui al precedente punto 2) e, contestualmente, modificare la ripartizione del Premio Investito tra la componente Gestione Separata e la componente unit-linked, nei limiti di cui al precedente punto 3).

Al solo fine della determinazione dei valori di cui ai punti 3) e 4) si farà riferimento, sia per la componente unit-linked che per la componente Gestione Separata, al Giorno di Valorizzazione immediatamente precedente alla presentazione della richiesta o, se il Valore Unitario della Quota non fosse disponibile, al Giorno di Valorizzazione della settimana precedente.

La richiesta di switch deve essere effettuata presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. nel quale il Contraente abbia sottoscritto il Contratto o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza.

Ai fini dell'esecuzione della richiesta di switch, la valorizzazione della componente unit-linked e della componente Gestione Separata verrà effettuata con riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva a quella della data di presentazione della richiesta.

Poste Vita S.p.A. comunicherà al Contraente entro dieci giorni lavorativi dal Giorno di Valorizzazione precedentemente indicato, gli estremi dell'operazione effettuata con l'indicazione delle quote trasferite, di quelle attribuite ed il relativo Valore Unitario della Quota, mediante invio di apposita lettera.

Si fa presente che la Compagnia si impegna, qualora in futuro ritenesse opportuno consentire l'operazione di trasferimento delle quote in altri Fondi Interni Assicurativi attualmente non disponibili, a consegnare preventivamente l'estratto della Nota Informativa aggiornata a seguito dell'inserimento del nuovo fondo, unitamente al regolamento dello stesso.

Per quanto riguarda i costi di dette operazioni di switch si rinvia all'Art. 8(d) delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 10 Conclusione del Contratto ed entrata in vigore

Il Contratto può essere concluso:

- presso gli Uffici Postali abilitati di Poste Italiane S.p.A., distribuiti su tutto il territorio italiano. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A. verrà sottoscritto dal Contraente;
- fuori sede. In tale ipotesi, il Contratto si riterrà concluso nel momento in cui Contraente avrà sottoscritto il Documento di Polizza, firmato da Poste Vita S.p.A.

In entrambi i casi, il Contratto sarà efficace, a condizione che sia stato versato il premio unico, a partire dalle ore 24 della Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza.

Art. 11 Revoca della Proposta

In caso di sottoscrizione del Contratto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., le previsioni normative relative alla revoca della proposta non trovano applicazione. Ciò in quanto la conclusione del Contratto non avviene in questo caso a seguito di una proposta del Contraente seguita dall'accettazione di Poste Vita S.p.A., bensì attraverso la sottoscrizione da parte del Contraente del Documento di Polizza già sottoscritto da Poste Vita S.p.A. In ogni caso, il Contraente ha la facoltà di recedere al Contratto, come indicato nel successivo Art. 12 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

In caso di sottoscrizione fuori sede, la proposta contrattuale, formulata dal Contraente tramite il Modulo di Proposta, potrà essere revocata attraverso apposita comunicazione nel periodo antecedente la conclusione del Contratto (e dunque fino a quando il Contraente non avrà sottoscritto il Documento di Polizza, redatto da Poste Vita S.p.A. in modo coerente con quanto espresso nel Modulo di Proposta, precedentemente sottoscritto dal Contraente stesso) mediante l'invio tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

In tal caso, Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca della proposta contrattuale.

Art. 12 Diritto di Recesso

Il Contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento, alla quale devono essere allegati i documenti previsti al successivo Art. 19 delle presenti Condizioni di Assicurazione, inviata a:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

A seguito del recesso, le Parti sono libere da qualsiasi obbligo derivante dal Contratto a partire dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, come attestato dal timbro postale di invio.

Poste Vita S.p.A. sarà tenuta, entro 30 giorni dal ricevimento della richiesta di recesso, al rimborso della somma dei seguenti importi:

- l'importo del Premio Investito allocato nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, calcolato con riferi-

mento al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla data di ricevimento della richiesta di recesso, sia in caso di incremento che di decremento delle stesse quote rispetto al momento della conversione della parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo in quote;

- il caricamento applicato in fase di sottoscrizione.

Art. 13 Informazioni sulla Gestione Separata

Il prodotto Postamultiramo Armonia, per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, è collegato ad una specifica gestione degli investimenti, separata dalle altre attività di Poste Vita S.p.A., denominata Posta ValorePiù, la cui valuta di riferimento è l'Euro.

La Gestione Separata è stata costituita, con effetto dal 1° gennaio 2008.

Le finalità della gestione sono di ottimizzare, in un orizzonte temporale di medio periodo e con uno stile di gestione attivo, la redditività del capitale, tenuta presente la garanzia di conservazione del capitale investito.

Lo stile gestionale adottato è volto a perseguire la sicurezza, la redditività e la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio rendimento del portafoglio.

Il periodo di osservazione per la determinazione del rendimento certificato decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.

La Gestione Separata investirà prevalentemente in strumenti di natura obbligazionaria (Titoli di Stato e obbligazioni societarie) e in misura contenuta in altri strumenti finanziari. Gli investimenti rispetteranno comunque i limiti e le condizioni stabilite dalla normativa di riferimento. Il prospetto aggiornato della composizione della Gestione Separata sarà pubblicato semestralmente su due quotidiani a tiratura nazionale nonché sul sito internet www.postevita.it.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione i gestori prescelti, oltre alla stessa Poste Vita S.p.A., sono: Credit Suisse (Italy) S.p.A., BancoPosta Fondi S.p.A. SGR, BNP Paribas Asset Management SGR S.p.A. e PIMCO Europe Limited. Poste Vita S.p.A. potrebbe cambiare le società di gestione delegate nel corso della durata contrattuale.

Alla data di redazione delle presenti Condizioni di Assicurazione, la società di revisione che si occupa della certificazione della Gestione Separata è PricewaterhouseCoopers S.p.A., iscritta al Registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze. Maggiori dettagli sulla Gestione Separata sono contenuti nel relativo Regolamento, che forma parte integrante ed essenziale delle Condizioni di Assicurazione.

Art. 14 Misura e rivalutazione annuale della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata

La rivalutazione della parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata è calcolata, ad ogni ricorrenza annuale a partire dalla Data di Decorrenza del Contratto, come di seguito descritto:

- per un Anno Assicurativo intero sulla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, come rivalutata alla ricorrenza annuale precedente;
- proporzionalmente alla frazione di Anno Assicurativo che intercorre tra la data di effettuazione di un versamento aggiuntivo (risultante dalla quietanza rilasciata al Contraente) e la data della prima ricorrenza annuale successiva, per la quota allocata nella Gestione Separata, di ciascun versamento aggiuntivo, effettuato nell'Anno Assicurativo che precede la ricorrenza annuale di riferimento (metodo *pro-rata temporis*).

Il calcolo è effettuato in base al regime della capitalizzazione composta.

Il tasso annuo di rendimento da applicare è pari al tasso calcolato in base all'Art. 3 del Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù, nel secondo mese antecedente quello in cui cade la ricorrenza annuale del Contratto, diminuito del rendimento trattenuto da Poste Vita S.p.A. pari a 1,00 punti percentuali assoluti per tutta la durata del Contratto.

Ai fini del calcolo della rivalutazione, le date di versamento del premio unico e di ciascun versamento aggiuntivo sono quelle risultanti dalle rilevazioni ufficiali di Poste Vita S.p.A.

La rivalutazione annuale della componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata comporta l'adeguamento, a totale carico di Poste Vita S.p.A., della riserva matematica maturata alla data della rivalutazione. Poste Vita S.p.A. si impegna a comunicare per iscritto annualmente al Contraente, l'importo aggiornato del Capitale Assicurato e la misura della rivalutazione, nell'estratto conto annuale della posizione assicurativa del Contraente.

Art. 15 Rendimento Minimo Garantito

Fatto salvo quanto indicato al precedente Art. 14, per quanto riguarda la parte di investimento allocata nella Gestione Separata, ove gli eventuali incrementi per rivalutazione (all'atto della liquidazione delle prestazioni per scadenza, decesso e riscatto totale o a seguito di richieste di riscatto parziale e switch da Gestione Separata a Fondo Interno Assicurativo) risultino inferiori al Rendimento Minimo Garantito, Poste Vita S.p.A. si impegna a riconoscere agli aventi diritto l'importo del Premio Investito allocato nella Gestione

Separata (considerando eventuali riscatti parziali e switch) capitalizzato per un rendimento almeno pari al Rendimento Minimo Garantito, secondo il metodo della capitalizzazione composta per ciascuno Anno Assicurativo e, *pro rata temporis*, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo rilevante, in cui il Contratto rimarrà in vigore.

In caso di prolungamento del Contratto, la Compagnia si riserva il diritto di modificare, nei limiti della normativa vigente, il tasso annuo di Rendimento Minimo Garantito. La Compagnia provvederà a informarne il Contraente tramite la comunicazione di cui al precedente Art. 4 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 16 Riscatto

Riscatto totale

Il Contraente può richiedere il riscatto totale del Contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto medesimo. La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 19 delle presenti Condizioni di Assicurazione, a Poste Vita S.p.A. per iscritto, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

Il valore di riscatto che verrà liquidato al Contraente sarà pari:

- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo, al controvalore delle quote detenute dal Contraente in tale Fondo Interno Assicurativo, ottenuto moltiplicando il numero di tali quote per il Valore Unitario della Quota, calcolato al Giorno di Valorizzazione della settimana immediatamente successiva alla ricezione, da parte della Compagnia, della richiesta di riscatto effettuata dal Contraente, purché corredata da tutta la documentazione richiesta, come indicata al successivo Art.19;
- in relazione alla parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, il Capitale Assicurato, calcolato secondo le modalità previste ai precedenti Artt. 14 e 15 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Il riscatto totale non prevede l'applicazione di alcun costo.

Il riscatto totale comporta la cessazione del Contratto: ne deriva che successivamente non sarà possibile procedere alla sua riattivazione.

Si rammenta che l'importo da liquidare in caso di riscatto per effetto dei costi e della variabilità del valore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente potrà essere inferiore al Premio Versato.

Riscatto parziale

Il Contraente può richiedere il riscatto parziale del Contratto purché sia trascorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto medesimo. La richiesta deve essere inoltrata, allegando la documentazione prevista al successivo Art. 19, a Poste Vita S.p.A. per iscritto a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento ed inviata al seguente indirizzo:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

L'importo del riscatto parziale sarà prelevato, a scelta del Contraente secondo le due modalità alternative di seguito indicate:

1. tramite prelievo dell'importo richiesto sia (i) dalla componente Gestione Separata; che (ii) dalla componente *unit-linked*.

In questo caso l'importo richiesto verrà prelevato proporzionalmente al peso percentuale rivestito dalle due

componenti, come desunto dalle ultime valorizzazioni disponibili.

2. tramite prelievo dell'importo richiesto esclusivamente dal controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo detenute dal Contraente.

Il riscatto parziale potrà, in ogni caso, essere esercitato purché siano soddisfatte le due seguenti condizioni:

- l'importo richiesto, che sarà decurtato delle imposte eventualmente dovute, secondo quanto meglio indicato alla Sezione D, paragrafo 10 della Nota Informativa, non deve essere inferiore ad Euro 500,00;
- a seguito dell'esercizio del riscatto parziale, l'importo risultante dalla somma (i) del controvalore delle quote detenute nel Fondo Interno Assicurativo, per la componente *unit-linked*; e (ii) del Capitale Assicurato per la componente Gestione Separata, non dovrà essere inferiore ad Euro 2.500,00.

Nel caso siano state effettuate operazioni di switch, versamenti aggiuntivi o altri riscatti parziali nei 15 giorni antecedenti la richiesta, il riscatto parziale sarà consentito unicamente tramite prelievo proporzionale, come descritto al precedente punto 1.

Il Contratto prevede che nello stesso Anno Assicurativo possano essere effettuate più richieste di riscatto parziale fermi restando i precedenti limiti di importo. Anche in caso di riscatto parziale non sarà, in ogni caso, applicato nessun costo.

In conseguenza del riscatto parziale il Contratto rimarrà in vigore, alle medesime condizioni, per la frazione di Premio Investito residua.

Al fine di preservare il principio di equa ripartizione al rendimento della Gestione Separata, le operazioni di riscatto parziale o totale per un importo superiore ad Euro 25.000.000,00 (venticinque milioni) effettuate da un singolo Contraente o più Contraenti se collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, sono soggette da parte di Poste Vita S.p.A. a specifici vincoli finalizzati alla applicazione di penali decrescenti in funzione del periodo di permanenza nella Gestione Separata.

Art. 17 Beneficiari delle prestazioni in caso di decesso dell'Assicurato

Al momento della conclusione del Contratto, il Contraente designa i Beneficiari e può, in qualsiasi momento, revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari e l'eventuale revoca o modifica degli stessi deve essere comunicata per iscritto a Poste Vita S.p.A., tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari può essere disposta anche per testamento. La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi (Art. 1921 del Codice Civile):

- a) dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Poste Vita S.p.A., rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- b) dagli eredi, dopo la morte del Contraente;
- c) dopo che, verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio.

Ove si verifichi uno dei casi di cui sopra, il riscatto, pegno o vincolo del Contratto richiedono il consenso scritto dei Beneficiari.

Ai sensi dell'Art. 1920 del Codice Civile il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi del Contratto. Ciò significa, in particolare, che le somme corrispostegli a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 18 Obbligo di comunicazione da inoltrare a Poste Vita S.p.A. in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato, i Beneficiari designati devono dare immediata comunicazione dell'accaduto a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, allegando la documentazione indicata al successivo Art. 19 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Art. 19 Documentazione da consegnare a Poste Vita S.p.A. per la liquidazione delle prestazioni - Modalità di pagamento delle prestazioni

Relativamente alla liquidazione delle prestazioni previste dal Contratto, il Contraente, l'Assicurato e/o i Benefi-

ciari, a seconda dei casi, possono:

- a) ove il Contratto sia stato sottoscritto presso gli Uffici Postali di Poste Italiane S.p.A., recarsi presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. presso il quale è stato concluso il Contratto e che fornirà adeguata assistenza, per presentare la richiesta; ovvero
- b) inviare preventivamente, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento a:

Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Liquidazioni Vita
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma

i documenti necessari per la verifica dell'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e l'individuazione degli aventi diritto.

In caso di Contratto concluso fuori sede il Contraente, l'Assicurato e/o i Beneficiari, a seconda dei casi, possono richiedere la liquidazione delle prestazioni esclusivamente mediante invio, a mezzo lettera raccomandata con avviso di ricevimento, dei documenti necessari all'indirizzo indicato sub b).

In particolare, per riscuotere le somme dovute:

- in caso di **revoca** della proposta di Contratto proposto fuori sede, il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Operativa Portafoglio, la richiesta firmata di pagamento corredata dalla copia del Modulo di Proposta;
- in caso di **recesso** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A., Ufficio Gestione Operativa Portafoglio, la richiesta firmata di pagamento corredata da:
 - a) originale del Documento di Polizza;
 - b) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto totale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta firmata di pagamento corredata da:
 - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
 - b) originale del Documento di Polizza;
 - c) eventuali appendici;
- in caso di **riscatto parziale** il Contraente deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta firmata di pagamento corredata da:
 - a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
 - b) copia del Documento di Polizza;
 - c) copia di eventuali appendici;
- in caso di **decesso dell'Assicurato** i Beneficiari devono inviare a Poste Vita S.p.A.:
 - a) richiesta di pagamento firmata dai Beneficiari e dal Contraente, se diverso dall'Assicurato;
 - b) originale del Documento di Polizza;
 - c) eventuali appendici;
 - d) certificato di morte dell'Assicurato;
 - e) atto di notorietà da cui risulti l'esistenza o meno di testamento e, in caso affermativo, copia autentica del testamento pubblicato.
 Nel caso in cui la designazione beneficiaria sia genericamente determinata, dall'atto notorio dovrà risultare l'elenco di tutti i predetti eredi con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, dello stato civile e della capacità di agire di ciascuno di essi, del rapporto e grado di parentela con l'Assicurato e con l'esplicita dichiarazione che oltre a quelli elencati non esistono, né esistevano alla morte dell'Assicurato, altre persone aventi comunque diritto per legge alla successione;
 - f) decreto di autorizzazione del Giudice Tutelare a riscuotere la somma dovuta, nel caso in cui tra i Beneficiari vi siano soggetti minori o incapaci;
 - g) copia di un documento identificativo e del codice fiscale per ogni Beneficiario;
- in caso di **scadenza** del Contratto, l'avente diritto deve inviare a Poste Vita S.p.A. la richiesta di pagamento, firmata anche dal Contraente, se persona diversa dall'Assicurato, corredata da:

- a) certificato di esistenza in vita dell'Assicurato;
- b) originale del Documento di Polizza;
- c) eventuali appendici.

Poste Vita S.p.A. esegue il pagamento, delle prestazioni previste dal Contratto, entro 30 giorni dal ricevimento presso la propria sede della documentazione sopraelencata, completa in ogni sua parte. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

I pagamenti sono effettuati, tranne il caso di decesso dell'Assicurato per il quale è previsto esclusivamente l'assegno postale inviato presso l'Ufficio Postale indicato dagli aventi diritto, tramite accredito sul conto BancoPosta o su Libretto di Risparmio Postale, assegno postale, o mediante bonifico su conto corrente bancario, secondo le indicazioni degli aventi diritto.

Art. 20 Termini di Prescrizione

Si richiama l'attenzione del Contraente o degli altri aventi diritto sul termine di prescrizione di 10 anni previsto dalla normativa vigente per il contratto di assicurazione (Art. 2952 del Codice Civile).

Qualora il Contraente o gli altri aventi diritto omettano di richiedere gli importi dovuti entro il termine di prescrizione, Poste Vita S.p.A. è obbligata a versare tali somme al Fondo per le vittime delle frodi finanziarie così come disposto dalla Legge n. 266/2005 e successive modificazioni e integrazioni.

Art. 21 Cessione del Contratto

Il Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'Art. 1406 del Codice Civile.

La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario presso l'Ufficio Postale di Poste Italiane S.p.A. nel quale il Contraente abbia sottoscritto il Contratto o, in caso di conclusione del Contratto fuori sede, presso l'Ufficio Postale indicato nel Documento di Polizza, previa l'identificazione ai fini della vigente normativa antiriciclaggio (Decreto Legislativo 231 del 21.11.2007), e inviata a Poste Vita S.p.A. tramite raccomandata con avviso di ricevimento, al seguente indirizzo:

**Poste Vita S.p.A.
Ufficio Gestione Operativa Portafoglio
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma**

Poste Vita S.p.A. provvederà a trasmettere un'apposita comunicazione di avvenuta cessione del Contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Poste Vita S.p.A. può opporre al Contraente cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente Contratto, secondo quanto previsto dall'Art. 1409 del Codice Civile.

In caso di decesso del Contraente, a condizione che quest'ultimo sia persona diversa dall'Assicurato, il Contratto si intende trasferito in capo all'Assicurato.

Art. 22 Pegno e vincolo del Contratto

Il Contraente può dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente Contratto, ovvero vincolarlo a favore di terzi. Poste Vita S.p.A. effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo su apposita appendice di polizza, previa notifica della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, effettuata per raccomandata con avviso di ricevimento, firmata dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile.

Il creditore pignoratorio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà richiedere a Poste Vita S.p.A. i crediti derivanti dal presente Contratto nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistente, dal Beneficiario la cui designazione sia irrevocabile.

Poste Vita S.p.A. può opporre al creditore pignoratorio o al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo le eccezioni che le spettano verso il Contraente sulla base del presente Contratto.

Art. 23 Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al Contratto, in virtù del tipo di prestazione liquidata, sono a carico del Contraente, dell'Assicurato o dei Beneficiari ed eventuali aventi diritto. Per maggiori chiarimenti si rinvia alla Sezione D, paragrafo 10 della Nota Informativa.

Art. 24 - Informazioni per i Contraenti**Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo**

Il Valore Unitario della Quota di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo (“**Giorno di Valorizzazione**”), secondo quanto meglio indicato all’interno del Regolamento dei Fondi Interni, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione e che ne costituisce parte integrante ed essenziale.

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo indica il valore complessivo delle attività al netto delle passività del Fondo Interno Assicurativo, ivi incluse le spese imputate al fondo medesimo ed evidenziate all’Art. 8 delle presenti Condizioni di Assicurazione.

Alla data di costituzione di ciascun Fondo Interno Assicurativo, coincidente con la data di inizio operatività, il Valore Unitario della Quota viene fissato convenzionalmente in un importo pari a €100,00 (cento).

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario “Il Sole 24Ore”) e sul sito internet della Compagnia all’indirizzo www.postevita.it.

Il Valore Unitario della Quota pubblicato è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno Assicurativo prescelto.

Al verificarsi degli eventi previsti dal Contratto per l’erogazione delle prestazioni assicurative, ad eccezione della scadenza, la conversione delle quote in somme da erogare viene effettuata facendo riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva al ricevimento da parte della Compagnia della relativa richiesta di liquidazione. Per quanto riguarda la valorizzazione della prestazione a scadenza, si fa riferimento al Giorno di Valorizzazione della settimana successiva alla data di scadenza del Contratto.

Estratto Conto Annuale

Entro i 60 giorni successivi ad ogni ricorrenza annuale dalla Data di Decorrenza del Contratto Poste Vita S.p.A invierà l’estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni:

- a) importo complessivo del Premio Versato dalla data di conclusione del Contratto alla data di riferimento dell’estratto conto precedente, numero e controvalore delle quote alla data di riferimento dell’estratto conto precedente;
- b) dettaglio del Premio Versato nell’Anno Assicurativo di riferimento, del relativo Premio Investito e della sua ripartizione tra Fondo Interno Assicurativo e Gestione Separata, del numero e controvalore delle quote assegnate nell’Anno Assicurativo di riferimento in relazione alla componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo;
- c) valore dei riscatti parziali rimborsati nell’Anno Assicurativo di riferimento;
- d) dettaglio degli switch effettuati nell’Anno Assicurativo di riferimento;
- e) valore di riscatto maturato alla data di riferimento dell’estratto conto;
- f) valore del Capitale Assicurato alla data di riferimento dell’estratto conto;
- g) tasso annuo di rendimento finanziario realizzato dalla Gestione Separata;
- h) tasso annuo di rendimento retrocesso alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.
- i) numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo complessivamente assegnate e del relativo controvalore.

Unitamente all’estratto conto annuale è inviato l’ultimo aggiornamento (determinato al 31 dicembre dell’anno solare precedente) dei dati storici di cui alla Sezione G della Nota informativa ed al paragrafo 7 della Scheda sintetica. Il Contraente avrà comunque la possibilità di consultare il sito web della compagnia www.postevita.it, per l’ultima versione di tale documentazione.

Rendiconto annualeGestione Separata

La composizione della Gestione Separata e il relativo rendiconto riepilogativo saranno redatti dalla Compagnia secondo i termini stabiliti dall’attuale normativa di riferimento e formeranno oggetto di relativa comunicazione di

vigilanza nei confronti dell'IVASS. Entro gli stessi termini previsti per la loro redazione, composizione e rendiconto della Gestione Separata saranno pubblicati su due quotidiani a diffusione nazionale e sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it.

Fondi Interni Assicurativi

La Compagnia redigerà il rendiconto annuale della gestione per ogni Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento di volta in volta applicabile. Non appena disponibile, il rendiconto della gestione sarà disponibile sul sito internet della Compagnia, www.postevita.it. Il Contraente potrà richiedere copia del rendiconto dal momento in cui lo stesso sarà disponibile.

Informativa in corso di Contratto

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente al Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nel Regolamento della Gestione Separata o nel Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi intervenute anche per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto. In ogni caso si rinvia all'home-page del sito internet della Compagnia www.postevita.it, per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente Fascicolo Informativo.

Per la parte investita nel Fondo Interno Assicurativo prescelto, la Compagnia 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 della componente del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo prescelto, tenuto conto di eventuali riscatti e switch, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. Tali comunicazioni saranno effettuate entro dieci giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

Art. 25 Reclami e servizi di assistenza

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati a Poste Vita S.p.A., a mezzo di apposita comunicazione scritta, indirizzata alla funzione aziendale incaricata dell'esame degli stessi:

Poste Vita S.p.A.
Reclami e Assistenza Clienti
Piazzale Konrad Adenauer, 3
00144 Roma
n° fax: 06.5492.4426

È anche possibile inoltrare un reclamo via e-mail all'indirizzo: reclami@postevita.it.

Qualora l'evasione del reclamo richieda la comunicazione di dati personali, Poste Vita S.p.A. - in ossequio alle disposizioni di cui al D. Lgs. 196/03 - invierà risposta esclusivamente all'indirizzo del Contraente indicato in polizza.

Il Contraente avrà inoltre, la facoltà, anche ove non si ritenga soddisfatto dell'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, di rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato da Poste Vita S.p.A., all'IVASS, Servizio Tutela del Consumatore - Sezione Tutela degli Assicurati, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1.

Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare il reclamo all'IVASS o attivare direttamente il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet: [http:// ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm)).

In relazione a tutte le controversie che dovessero insorgere, relative o comunque connesse anche indirettamente al presente Contratto permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

Eventuali informazioni riguardanti, il valore di riscatto, le caratteristiche del prodotto acquistato, quali ad esempio opzioni contrattuali disponibili e andamento del prodotto, possono essere richieste direttamente:

- **al numero verde 800.316.181**
- **alla casella di posta elettronica infoclienti@postevita.it.**

Attraverso il suddetto Numero Verde è anche possibile richiedere l'invio, via posta ordinaria, al numero di fax o all'indirizzo di posta elettronica indicato dal Contraente, di duplicati dell'estratto conto annuale della posizione assicurativa.

È inoltre a disposizione del Contraente il sito internet, www.postevita.it per eventuali consultazioni.

Per i clienti di Poste Vita S.p.A., tramite il sito internet www.postevita.it, è anche disponibile una apposita Area Riservata dove, dopo aver completato la procedura di registrazione, è possibile verificare la propria posizione

assicurativa ed accedere agli altri innovativi servizi loro dedicati.

Art. 26 Foro competente

Per le controversie relative al presente Contratto è esclusivamente competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente o degli aventi diritto.

Art. 27 Legge applicabile - Rinvio

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Per tutto quanto non è espressamente regolato dal presente Contratto, valgono le norme della legge italiana.

ALLEGATO 1

Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi

Art. 1 - Istituzione e denominazione dei Fondi Interni Assicurativi

Poste Vita S.p.A. (la “**Compagnia**”) ha istituito, secondo le modalità indicate nel presente Regolamento (il “**Regolamento**”) tre Fondi Interni Assicurativi, idealmente suddivisi in quote. I fondi interni sono denominati:

- Poste Vita Moderato;
- Poste Vita Equilibrato;
- Poste Vita Dinamico,

(ciascuno singolarmente il “**Fondo Interno Assicurativo**” e congiuntamente i “**Fondi Interni Assicurativi**”).

Ogni Fondo Interno Assicurativo costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

La Compagnia si riserva il diritto di istituire in futuro ulteriori Fondi Interni Assicurativi.

Art. 2 - Obiettivi dei Fondi Interni Assicurativi

Lo scopo di tutti i Fondi Interni Assicurativi è di realizzare l'incremento del patrimonio conferitogli tramite una gestione professionale attiva dei relativi portafogli di riferimento.

A tale scopo, la gestione è volta a perseguire l'obiettivo, avendo riguardo ad un parametro oggettivo di riferimento (di seguito denominato il “**Benchmark**”), di massimizzare il rendimento del Fondo Interno Assicurativo. Pertanto, la Compagnia non presta alcuna garanzia né assume alcun impegno di risultato nella gestione dei Fondi Interni Assicurativi rispetto all'andamento del Benchmark medesimo e il Benchmark costituisce esclusivamente uno strumento indicativo di confronto volto ad orientare la gestione del Fondo Interno Assicurativo.

Di seguito sono indicati i fattori di rischio a cui sono esposti i Fondi Interni Assicurativi:

- rischio di mercato: variazioni di valore di uno strumento finanziario o di un portafoglio di strumenti finanziari connesse a variazioni inattese delle condizioni di mercato;
- rischio di tasso di interesse: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di interesse presenti sul mercato finanziario;
- rischio creditizio/di controparte: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione inattesa del merito creditizio dell'emittente dello stesso strumento;
- rischio valutario: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla variazione dei tassi di cambio presenti sul mercato finanziario;
- rischio di liquidità: variazioni di valore di uno strumento finanziario dovute alla sua scarsa attitudine ad essere trasformato in moneta senza perdita di valore.

Gli obiettivi di ciascun Fondo Interno Assicurativo congiuntamente all'indicazione del Benchmark di riferimento e del relativo profilo di rischio, sono indicati di seguito:

- **Poste Vita Moderato**: l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita moderata dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di 5 anni. L'investimento in tale fondo comporta un profilo di rischio medio basso.

Nella tabella alla pagina seguente si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark:

Indice	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	25%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	30%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	20%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWNR	25%

- **Poste Vita Equilibrato**: l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita moderata dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di 7 anni. L'investimento in tale fondo comporta un profilo di rischio medio.

Nella tabella di seguito esposta si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark:

Indice	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	15%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	27%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	18%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWNR	40%

- **Poste Vita Dinamico**: l'obiettivo del Fondo Interno Assicurativo è quello di realizzare una crescita dei capitali investiti, in un orizzonte temporale di 10 anni. L'investimento in tale fondo comporta un profilo di rischio medio alto.

Nella tabella di seguito esposta si riportano gli indici che costituiscono il Benchmark:

Indice	Tipologia Indice	Codice Bloomberg	Peso
MTS Italy BOT- Ex- Bank of Italy	Monetario	MTSIBOT5	5%
Barclays Euro Aggregate TR Index	Obbligazionario	LBEATREU	21%
Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR	Obbligazionario	LEGATREH	14%
MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR	Azionario	NDEEWNR	60%

L'indice **MTS Italy BOT-Ex-Bank of Italy** rappresenta tutti i BOT quotati sulla piattaforma MTS.

L'indice **Barclays Euro Aggregate TR Index** misura l'andamento di investimenti a tasso fisso, investment grade, denominati in Euro. I criteri di ammissione all'indice sono la valuta di denominazione e non il domicilio dell'emittente. I principali settori di investimento sono titoli di Stato, obbligazioni societarie, titoli di agenzie governative e titoli cartolarizzati. Trattandosi di un indice *total return* tiene conto del reinvestimento delle cedole pagate dai titoli sottostanti.

L'indice **Barclays Global Aggregate TR Index Hedged EUR** misura l'andamento globale degli investimenti a tasso fisso, *investment grade*. È costituito da tre componenti principali rappresentative di tre macro aree geografiche: l'*US Aggregate Index*, il *Pan-European Aggregate Index* e l'*Asian-Pacific Aggregate Index*. Trattandosi di un indice *total return* tiene conto del reinvestimento delle cedole pagate dai titoli sottostanti.

L'indice **MSCI All Country World Index Daily Net TR EUR** è un indice che misura l'andamento del mercato azionario dei paesi sviluppati e dei paesi emergenti. L'indice considera gli indici dei mercati azionari di 45 paesi, di cui 24 sono paesi sviluppati e 21 sono paesi emergenti. Trattandosi di un indice *total return* tiene conto del reinvestimento dei dividendi pagati dalle azioni sottostanti.

Si precisa, in ogni caso, che, per ciascun Fondo Interno Assicurativo, il Benchmark prescelto sarà coerente con i rischi connessi alla politica di investimenti del Fondo Interno Assicurativo interessato, oltre che con le tipologie di attivi ammissibili a copertura delle riserve tecniche.

Art. 3 - Caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi

I Fondi Interni Assicurativi sono di tipo ad accumulazione. Non è, pertanto, contemplata la distribuzione di proventi, in favore degli Investitori-Contraenti.

I Fondi Interni Assicurativi sono classificati come segue:

Fondo Interno Assicurativo	Categoria ANIA	Categoria Assogestioni	Profilo di Rischio
Poste Vita Moderato	Obbligazionario misto area euro	Bilanciato obbligazionario	Medio basso
Poste Vita Equilibrato	Bilanciato obbligazionario	Bilanciato	Medio
Poste Vita Dinamico	Bilanciato azionario	Bilanciato azionario	Medio alto

Ciascun Fondo Interno Assicurativo è suddiviso in quote aventi pari valore e che attribuiscono ai titolari (gli Investitori-Contraenti) eguali diritti (le "**Quote**"). Le Quote saranno assegnate alle persone fisiche o giuridiche che abbiano sottoscritto polizze assicurative le cui prestazioni siano legate, in tutto o in parte, al rendimento di uno o più Fondi Interni Assicurativi. Si precisa che il valore del patrimonio di ciascun Fondo Interno Assicurativo non potrà essere inferiore all'importo complessivo delle riserve matematiche costituite dalla Compagnia in relazione a tali polizze.

La gestione dei Fondi Interni Assicurativi e l'attuazione delle relative politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede tramite una gestione professionale del loro patrimonio.

La Compagnia, nell'ottica di una più efficiente gestione amministrativa e finanziaria ed al fine di ridurre il rischio operativo, si riserva, in ogni caso, la facoltà di affidare a terzi, anche appartenenti al gruppo di cui essa fa parte, la gestione dei Fondi Interni Assicurativi, o ancora di delegare a terzi specifiche funzioni inerenti all'attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi medesimi. In ogni caso ogni affidamento/delega non implicherà costi aggiuntivi a carico dei Fondi Interni Assicurativi, né comporterà alcun esonero o limitazione delle responsabilità della Compagnia, la quale eserciterà, in ogni caso, un costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti affidatari o delegati.

Non è prevista una data di scadenza dei Fondi Interni Assicurativi.

I Fondi Interni Assicurativi non prevedono alcuna garanzia di rendimento minimo.

La valuta di denominazione dei Fondi Interni Assicurativi è l'Euro.

Art. 4 - Destinazione dei capitali conferiti

I capitali conferiti nei Fondi Interni Assicurativi sono investiti dalla Compagnia nel rispetto di quanto previsto negli Art. 5 e 6 del presente Regolamento.

Art. 5 - Tipologia di attività oggetto di investimento

Ciascun Fondo Interno Assicurativo investe, prevalentemente o totalmente, in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) armonizzati ai sensi della Direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti in forma di "Sicav", "Fondi Comuni di Investimento" o "Unit Trust".

In via residuale, gli investimenti possono, inoltre, essere effettuati nelle seguenti categorie di attività:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, costituiti nel rispetto delle corrispondenti previsioni del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 (Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria, "TUF") e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 2009/65/CE e successive modifiche e integrazioni, che abbiano ottenuto l'autorizzazione per la commercializzazione nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del TUF;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati Membri dell'Unione Europea, appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente), che abbiano una scadenza non superiore a sei mesi e appartengano alle seguenti tipologie:
 - depositi bancari in conto corrente;
 - certificati di deposito o altri strumenti del mercato monetario;
 - operazioni di pronti contro termine, che abbiano ad oggetto titoli obbligazionari emessi o garantiti da Stati Membri dell'Unione Europea ovvero emessi da enti soprannazionali cui aderiscono uno o più Stati Membri;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE o che abbiano concluso speciali accordi di prestito con il Fondo Monetario Internazionale o siano associati agli accordi generali di prestito del Fondo Monetario Internazionale, da enti locali o da enti pubblici di stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti stati membri che appartengono alle seguenti tipologie:
 - titoli di stato (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli obbligazionari o altri titoli assimilabili (con rating, attribuito da almeno una primaria agenzia e a condizione che nessun'altra abbia attribuito una valutazione inferiore, almeno pari a BBB- o equivalente);
 - titoli azionari.

Resta ferma per la Compagnia la facoltà di detenere una parte del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo in disponibilità liquide e più in generale la facoltà di assumere, nei limiti previsti dalla normativa applicabile, in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, azioni volte a tutelare l'interesse dei partecipanti nel rispetto del presente Art. 5.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare, in conformità con le disposizioni della normativa anche di natura regolamentare applicabile, strumenti finanziari derivati, in coerenza con le caratteristiche dei Fondi Interni Assicurativi e con i relativi profili di rischio al fine di (i) pervenire ad un'efficace gestione del portafoglio, e/o (ii) di ridurre il rischio di investimento.

Si precisa che gli investimenti potranno anche riguardare quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte, fino ad un massimo del 40% del valore complessivo netto di ogni singolo Fondo Interno Assicurativo.

Ciascun Fondo Interno Assicurativo potrà investire in quote di OICR promossi, istituiti o gestiti dall'eventuale gestore delegato o da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti o affiliate al gruppo di cui il gestore fa parte.

Art. 6 - Criteri di investimento applicabili a ciascun Fondo Interno Assicurativo

La politica d'investimento adottata per i Fondi Interni Assicurativi prevede un'allocazione dinamica delle risorse orientata principalmente verso quote di più OICR che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari internazionali saranno principalmente coperti dal rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria.

Ferma restando la necessità di assicurare un adeguato livello di diversificazione degli investimenti, non sono previste specifiche limitazioni per l'investimento nelle componenti monetaria e obbligazionaria dei Fondi Interni Assicurativi, mentre la componente azionaria può variare secondo la tabella di seguito esposta:

Fondo Interno Assicurativo	Percentuale minima	Percentuale massima
Poste Vita Moderato	0%	35%
Poste Vita Equilibrato	15%	50%
Poste Vita Dinamico	35%	70%

La quota investita in azioni non denominate in euro è esposta al rischio di cambio verso l'euro.

Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo. Il gestore potrà, infatti, variare dinamicamente l'esposizione alle diverse attività finanziarie in funzione delle proprie aspettative e dei risultati delle proprie analisi. In tal modo potrà favorire aree e titoli che hanno maggiore probabilità di concretizzare rendimenti superiori rispetto al Benchmark.

Art. 7 - Valore Unitario della Quota e sua pubblicazione

Il valore unitario delle singole quote (il "**Valore Unitario della Quota**") di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene determinato settimanalmente ogni giovedì o, qualora il giovedì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il primo giorno lavorativo successivo ("**Giorno di Valorizzazione**").

Il Valore Unitario della Quota viene determinato dividendo il Valore Complessivo Netto (come definito al successivo Art. 8) di ciascun Fondo Interno Assicurativo per il numero complessivo delle Quote di ciascun Fondo Interno Assicurativo, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione di riferimento.

Il Valore Unitario della Quota viene pubblicato entro il terzo giorno lavorativo successivo al Giorno di Valorizzazione su un quotidiano a diffusione nazionale (attualmente sul quotidiano finanziario "Il Sole 24Ore") e sul sito internet della Compagnia all'indirizzo www.postevita.it.

Alla data di costituzione di ciascun Fondo Interno Assicurativo, il Valore Unitario della Quota viene fissato convenzionalmente in un importo pari a Euro 100,00 (cento).

Art. 8 - Criteri per la determinazione del Valore Complessivo Netto dei Fondi Interni Assicurativi

Il valore complessivo netto dei Fondi Interni Assicurativi (patrimonio netto) consiste nel valore delle attività di ciascun Fondo Interno Assicurativo al netto delle passività, ivi incluse le spese imputate al Fondo Interno Assicurativo medesimo ed evidenziate nel successivo Art. 12 (il "**Valore Complessivo Netto**").

Al fine di stabilire il valore delle attività si utilizzeranno le quantità e gli ultimi prezzi o valori di mercato disponibili al Giorno di Valorizzazione.

I criteri adottati per la valorizzazione delle attività e delle passività sono i seguenti:

- gli OICR sono valutati in base all'ultima valorizzazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non siano disponibili le valorizzazioni delle quote e azioni di OICR oggetto di investimento, per cause non imputabili alla Compagnia, si farà riferimento al valore di presunto realizzo che possa essere, in buona fede, ragionevolmente previsto;
- gli strumenti finanziari non quotati sono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato su un'ampia base di elementi oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati sono valutati in base all'ultima quotazione disponibile al Giorno di Valorizzazione. Nel caso in cui non sia disponibile una quotazione vengono valutati sulla base del valore di presunto realizzo determinato su un'ampia base di elementi d'informazione oggettivamente considerati e concernenti sia la situazione dell'emittente e del suo Paese di residenza che quella di mercato;
- gli strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati, la cui quotazione non esprima un prezzo di negoziazione attendibile a causa della ridotta frequenza degli scambi o dell'irrelevanza dei volumi trattati, sono valutati in base al valore di presunto realizzo determinato come al punto precedente;

- gli strumenti finanziari derivati trattati “Over the Counter” (OTC) sono valutati al valore corrente (c.d. costo di sostituzione) secondo pratiche prevalenti sul mercato basate su metodologie di calcolo affermate e riconosciute, applicate su base continuativa, con costante aggiornamento dei dati che alimentano le procedure di calcolo. Le tecniche di valutazione adottate assicurano una corretta attribuzione degli effetti finanziari positivi e negativi durante l’intera durata dei contratti stipulati, indipendentemente dal momento in cui si manifestano profitti e perdite;
- il valore delle attività denominate in valuta diversa da quella di riferimento del Fondo Interno Assicurativo viene determinato sulla base dell’ultimo tasso di cambio disponibile, così come rilevato dalla Banca Centrale Europea;
- le eventuali disponibilità liquide sono valorizzate in base al loro valore nominale;
- e altre attività e le passività sono iscritte al loro valore nominale.

Gli eventuali crediti d’imposta maturati verranno attribuiti ai Fondi Interni Assicurativi all’atto della loro esatta quantificazione e, dunque, in seguito alla trasmissione della dichiarazione dei redditi da parte della Compagnia relativa a ciascun periodo d’imposta.

Le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR verranno attribuite ai Fondi Interni Assicurativi con cadenza trimestrale, accreditando il corrispettivo maturato in ogni trimestre solare entro novanta giorni dalla fine del trimestre di riferimento.

Ai soli fini del calcolo settimanale delle commissioni di gestione indicate all’Art.12 lettera a), il Valore Complessivo Netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo viene computato senza la detrazione di tale importo settimanale oggetto di calcolo.

Art. 9 – Attribuzione delle quote

La Compagnia provvede a determinare il numero delle quote e frazioni di esse da attribuire ad ogni Contratto dividendo i relativi importi conferiti ai Fondi Interni Assicurativi per il Valore Unitario della Quota relativo al Giorno di Valorizzazione, in base a quanto definito nello stesso Contratto.

Art. 10 - Rendiconto annuale dei Fondi Interni Assicurativi

La Compagnia redige il rendiconto annuale della gestione per ogni Fondo Interno Assicurativo nei tempi e con le modalità previste dalla normativa di riferimento applicabile.

Art. 11 - Relazione della società di revisione

Il rendiconto della gestione di ogni Fondo Interno Assicurativo di cui al precedente Art. 10 è sottoposto a revisione da parte di una società di revisione iscritta nel Registro dei revisori legali, che dovrà esprimere, con un’apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d’investimento stabiliti nel presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività dei Fondi Interni Assicurativi nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle Quote dei Fondi Interni Assicurativi alla fine di ogni esercizio.

Art. 12 - Regime delle spese dei Fondi Interni Assicurativi

Le spese a carico di ciascun Fondo sono rappresentate da:

- a) commissioni di gestione pari ad una percentuale, espressa su base annua, del Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, che verranno trattenute, pro rata, settimanalmente. La commissione di gestione è prelevata per far fronte alle spese di attuazione delle politiche degli investimenti (*asset allocation*) e per le spese di amministrazione del Contratto. Tali commissioni verranno quindi applicate, sempre con esclusivo riferimento ai servizi prestati per l’*asset allocation* e per l’amministrazione del Contratto, anche alla parte del Fondo Interno Assicurativo rappresentata da quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane, di cui la Compagnia fa parte. Le commissioni di gestione di ciascun Fondo Interno Assicurativo sono evidenziate nella seguente tabella:

Fondo Interno Assicurativo	Commissione di gestione (espressa su base annua)
Poste Vita Moderato	1,15%
Poste Vita Equilibrato	1,15%
Poste Vita Dinamico	1,15%

- b) per la parte di attivi investiti in quote di OICR, le commissioni annue di gestione di ciascun OICR non possono eccedere il costo massimo dell'1,75%. Tale costo massimo non considera le eventuali commissioni retrocesse dai gestori degli OICR in base a quanto definito nel precedente Art. 8. La Compagnia si riserva il diritto di modificare il costo massimo di tali commissioni di gestione a fronte di incrementi apportati dalle società di gestione degli OICR sottostanti, previa comunicazione agli Investitori-Contraenti i quali potranno recedere dal Contratto senza penalità. Non sono altresì previsti oneri per la sottoscrizione ed il rimborso delle quote di tali OICR, né commissioni di overperformance;
- c) eventuali oneri di intermediazione inerenti la compravendita degli attivi inclusi nei Fondi Interni Assicurativi, oggetto di investimento;
- d) spese inerenti l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto dei Fondi Interni Assicurativi di cui all'Art.10;
- e) eventuali spese bancarie connesse alla gestione del conto corrente dei Fondi Interni Assicurativi;
- f) eventuali compensi da corrispondere alla banca per l'amministrazione e la custodia degli strumenti finanziari;
- g) spese inerenti la pubblicazione del Valore Unitario della Quota;
- h) imposte e tasse gravanti sui Fondi Interni Assicurativi e previste dalla normative vigente.

Resta inteso che non graveranno sui Fondi Interni Assicurativi spese né diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote di OICR promossi, istituiti o gestiti da società di gestione del risparmio o da società di gestione armonizzate appartenenti al Gruppo Poste Italiane.

Art.13 - Modifiche al Regolamento

La Compagnia potrà modificare il presente Regolamento al fine di adeguarlo ad eventuali variazioni intervenute nella normativa applicabile ovvero a fronte di mutamenti dei criteri gestionali dei Fondi Interni Assicurativi, con esclusione delle modifiche meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti. Qualsiasi modifica apportata al Regolamento sarà, in ogni caso, tempestivamente comunicata agli Investitori-Contraenti. Tali modifiche saranno inoltre comunicate all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS).

Art. 14 - Fusione e Liquidazione dei Fondi Interni Assicurativi

È facoltà della Compagnia procedere:

- alla liquidazione di ciascun Fondo Interno Assicurativo;
- alla fusione di ciascun Fondo Interno Assicurativo con gli altri Fondi Interni Assicurativi o con altri fondi gestiti dalla Compagnia che abbiano caratteristiche simili.

La liquidazione e la fusione rappresentano eventi di carattere straordinario che la Compagnia potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sugli Investitori-Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio dei Fondi Interni Assicurativi.

L'operazione di fusione è realizzata a valori di mercato, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dall'Investitore-Contraente del fondo incorporato, valorizzate all'ultimo Valore Unitario della Quota rilevato all'ultima data disponibile precedente alla fusione.

L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra i vecchi e i nuovi fondi avvenga senza oneri o spese per gli Investitori-Contraenti e senza che si verifichino interruzioni nelle attività di gestione dei Fondi Interni Assicurativi interessati.

L'eventuale liquidazione di uno o più Fondi Interni Assicurativi comporterà invece il rimborso in favore degli Investitori-Contraenti di un importo pari al controvalore delle Quote, pari al Valore Unitario delle Quote dagli stessi detenute nel Fondo Interno Assicurativo interessato, calcolato alla data di liquidazione del medesimo Fondo Interno Assicurativo, senza oneri e spese a carico degli Investitori-Contraenti. Gli Investitori-Contraenti avranno, in ogni caso, la facoltà di trasferire, senza spese, il controvalore rimborsato delle Quote in altri Fondi

Interni Assicurativi della Compagnia.

Agli Investitori-Contraenti sarà inviata, in conformità alla normativa applicabile, un'adeguata comunicazione che illustrerà, tra l'altro, le motivazioni e le conseguenze, anche in termini economici, dell'operazione, la composizione dei Fondi Interni Assicurativi interessati e la data di effetto della stessa.

ALLEGATO 2

Regolamento della Gestione Separata Posta ValorePiù

Art. 1 Gestione Separata Posta ValorePiù

1.1) Denominazione della Gestione Separata e Valuta di Denominazione

Poste Vita S.p.A. gestisce un portafoglio di investimenti in maniera distinta dagli altri attivi detenuti dall'impresa di assicurazione. Tale portafoglio di investimenti, denominato "Posta ValorePiù", rientra nella definizione di Gestione Separata ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011 (di seguito Regolamento ISVAP). Posta ValorePiù genera un rendimento in base al quale si rivalutano le prestazioni dei contratti assicurativi ad essa collegati.

Ai sensi dell'Art. 5, comma 1 del Regolamento ISVAP, il presente Regolamento della Gestione Separata è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Compagnia ed è stato trasmesso all'ISVAP in conformità a quanto previsto dall'Art. 5, comma 3 del citato Regolamento ISVAP.

La Gestione Separata Posta ValorePiù è denominata in Euro.

1.2) Obiettivi e politiche di investimento

La gestione Posta ValorePiù investe in categorie di attività ammesse dalla vigente normativa assicurativa. In particolare, la gestione degli attivi è volta ad assicurare la parità di trattamento di tutti gli Assicurati attraverso politiche di investimento e di disinvestimento delle risorse disponibili, idonee a garantire una equa partecipazione ai risultati finanziari. A tal fine sono stabiliti dei limiti agli importi che possono essere movimentati da un unico Contraente sia in fase di ingresso che in fase di uscita dalla gestione, salvi i diritti al riscatto di cui alle condizioni generali di polizza.

In relazione a tale contesto normativo, la gestione Posta ValorePiù investe avendo riguardo agli obiettivi di diversificazione degli investimenti, alla efficiente gestione del portafoglio, alla diversificazione dei rischi anche di controparte, al contenimento dei costi di transazione, ed alla gestione e funzionamento del fondo.

Tipologie, limiti qualitativi e quantitativi degli investimenti della Gestione Separata

Le scelte di investimento vengono effettuate sulla base di previsioni sulla evoluzione dei rendimenti delle possibili classi di attivi investibili (secondo i limiti del Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011), nonché sulla base dell'analisi del rischio degli investimenti, sempre nel rispetto della durata degli impegni delle passività e tenendo conto delle garanzie di rendimento minimo previste dal contratto.

Essa è costituita principalmente da:

- A. titoli di debito ed altri valori assimilabili e prestiti fruttiferi per un valore non inferiore all' 85% del portafoglio, prevalentemente Investment Grade e di emittenti appartenenti ai paesi dell'area OCSE. La quota dei titoli di debito ed altri valori assimilabili, dello Stato Italiano e di Stati dell'area Euro, emessi da organismi governativi e sopranazionali, non potrà essere comunque inferiore al 65% del totale del portafoglio.
- B. Gli attivi diversi dagli strumenti a reddito fisso vengono selezionati in base al potenziale contributo alla performance del portafoglio, sempre nel rispetto dei seguenti limiti percentuali sul portafoglio totale:
 - un limite massimo del 15% in OICR armonizzati;
 - non più del 5% in OICR aperti non armonizzati che non investono prevalentemente nel comparto obbligazionario, ivi compresi i fondi mobiliari ed immobiliari speculativi e quelli chiusi e riservati;
 - non più del 5% in titoli di capitale quotati in Euro e in valuta.

Nel caso in cui tali limiti dovessero essere superati per ragioni indipendenti dalla Compagnia, - per esempio a causa di variazioni strutturali del portafoglio di strumenti finanziari in cui sono investite le risorse della Gestione Separata - verranno poste in essere le opportune misure di riequilibrio della composizione della Gestione Separata, compatibilmente con le condizioni di mercato e tenendo conto dell'interesse dei clienti.

Limiti d'investimento in relazione ai rapporti con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento ISVAP n. 25 del 27/05/2008 per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazione di conflitto di interesse.

La Compagnia, al fine di assicurare ai Contraenti una tutela da potenziali situazioni di conflitto di interesse, ha posto in atto idonee procedure per prevenire l'individuazione e la gestione di eventuali situazioni di conflitto di interesse (derivanti, oltre che da rapporti di gruppo, anche da rapporti di affari propri o di parti correlate).

In particolare, la Compagnia ha emanato specifiche linee guida per i gestori in ordine alle modalità di esecuzione dei loro mandati. Più specificamente, viene svolto un monitoraggio volto alla verifica del rispetto dei limiti e delle istruzioni impartite al gestore che prevedono, tra l'altro, lo specifico divieto di acquisto di fondi OICR armonizzati per i quali Bancoposta Fondi S.p.A. SGR svolge attività di collocamento o gestione nel rispetto delle disposizioni previste dal Testo Unico della Finanza (D. Lgs. n. 58/1998).

Ad integrazione delle regole di comportamento previste dal cennato contesto normativo, si inseriscono ulteriori presidi posti dalla Compagnia nella definizione delle linee guida d'investimento imposte al gestore selezionato. Tali criteri:

- consentono e orientano le scelte d'investimento verso tipologie di attivi ammessi a copertura delle riserve tecniche ai sensi al Regolamento ISVAP n. 36 del 31 gennaio 2011;
- escludono taluni attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da minore liquidità o redditività, anche prospettica;
- escludono taluni attivi che, pur ammessi, sono caratterizzati da una maggiore rischiosità in termini di recupero dell'investimento;
- limitano la concentrazione degli investimenti nei confronti di un medesimo istituto emittente;
- impongono di effettuare operazioni nell'interesse di Contraenti alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse, a tal proposito si rimanda anche a quanto detto in riferimento agli obiettivi e alle politiche d'investimento;
- vietano di effettuare operazioni con frequenza non necessaria per la realizzazione degli obiettivi assicurativi;
- impongono di operare al fine di contenere i costi a carico dei Contraenti ed ottenere il migliore risultato possibile anche in relazione agli obiettivi assicurativi.

La Compagnia, infine, allo scopo di evitare di avvantaggiare una Gestione Separata a danno di un'altra ha realizzato l'assoluta separatezza contabile e gestionale dei flussi, distinguendoli sulla base della loro origine.

Impiego di strumenti finanziari derivati

L'investimento in strumenti finanziari derivati potrà avvenire nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dalla normativa vigente, purché detto investimento non alteri i profili di rischio, le caratteristiche della Gestione Separata, anche in riferimento ai limiti di investimento già menzionati, e preservi la solvibilità della Compagnia. In particolare potranno essere effettuate operazioni di copertura dai rischi finanziari ma anche volte a raggiungere determinati obiettivi di investimento in modo più agevole o economico rispetto a quanto sia possibile operando sugli attivi sottostanti.

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati è comunque coerente con i principi di sana e prudente gestione.

1.3) Attività incluse nella Gestione Separata e Riserve Matematiche

Il valore complessivo delle attività presenti nella Gestione Separata Posta ValorePiù non può essere inferiore all'importo delle Riserve Matematiche di cui all'Art. 30 del Regolamento ISVAP n. 21 del 28 marzo 2008 costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili collegati al rendimento della Gestione Separata stessa.

1.4) Oneri gravanti sulla Gestione Posta ValorePiù

Il risultato finanziario della Gestione Separata è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività, al netto delle spese sostenute per l'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione ed al lordo delle ritenute di acconto fiscale. Non sono previste altre forme di prelievo sul risultato della gestione Posta ValorePiù, in qualsiasi modo effettuate.

1.5) Proventi riconducibili al patrimonio della gestione

Ai fini della determinazione del tasso di rendimento della Gestione Separata, come meglio descritto nel paragrafo successivo, gli utili realizzati comprendono anche eventuali proventi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata.

1.6) Regolamento della Gestione Separata e Condizioni di Assicurazione

Il presente Regolamento è parte integrante ed essenziale delle Condizioni di Assicurazione.

Art. 2 Periodo di osservazione

Ai fini della decorrenza dei termini per gli adempimenti connessi alle comunicazioni nei confronti dell'Autorità di Vigilanza di cui all'Art.14 del Regolamento ISVAP ("Comunicazioni all'ISVAP") e alla pubblicità della Gestione Separata di cui all'Art. 12 del Regolamento ISVAP n. 35 del 26 maggio 2010 ("Pubblicazione sui quotidiani e sul sito internet"), il periodo di osservazione della Gestione Separata Posta ValorePiù è annuale con inizio il 1 gennaio e termine il 31 dicembre di ogni anno.

Art.3 Determinazione del rendimento

Il rendimento della Gestione Separata è calcolato alla fine di ciascun mese, in riferimento al periodo di dodici mesi concluso al termine del mese precedente. Ai fini del presente paragrafo, ogni periodo di dodici mesi così definito, viene indicato come "periodo di calcolo del rendimento". In altre parole, ad ogni periodo di osservazione, corrispondono dodici periodi di calcolo del rendimento.

Tale tasso medio di rendimento della Gestione Separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel presente Regolamento, 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 dall'impresa 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 di cui all'Art. 12.

Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. Il valore di iscrizione di un'attività già di proprietà dell'impresa è pari al valore di mercato all'atto di iscrizione nella gestione. 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 di cui all'Art. 13 del Regolamento ISVAP n°38 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.

Art. 4 Certificazione della Gestione Separata Posta ValorePiù da parte della società di revisione legale

La Gestione Separata Posta ValorePiù è annualmente sottoposta a verifica da parte di una Società di revisione legale iscritta al registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, la quale attesta la rispondenza di Posta ValorePiù al presente Regolamento, ai sensi dell'Art. 11 del Regolamento ISVAP n°38.

La società di revisione dichiara, con apposita relazione, di aver verificato:

- la consistenza delle attività assegnate nel corso del periodo di osservazione alla Gestione Separata nonché la disponibilità, la tipologia e la conformità della attività iscritte nel prospetto della composizione della Gestione Separata;
- la conformità dei criteri di valutazione della attività attribuite alla Gestione Separata nel periodo di osservazione;
- la correttezza del risultato finanziario e del conseguente tasso di rendimento relativo al periodo di osservazione, nonché degli ulteriori tassi di rendimento calcolati durante il periodo di osservazione;
- l'adeguatezza dell'ammontare delle attività assegnate alla Gestione Separata Posta ValorePiù alla fine del periodo di osservazione rispetto all'importo delle corrispondenti Riserve Matematiche determinato alla stessa data;
- la conformità del rendiconto riepilogativo e del prospetto della composizione della Gestione Separata Posta ValorePiù alle disposizioni di cui all'Art.13 del Regolamento ISVAP.

Art. 5 Modifiche unilaterali al presente Regolamento

Poste Vita S.p.A. si riserva di apportare al presente Regolamento quelle modifiche che si rendessero necessarie

a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione e in caso di significative modifiche ai criteri gestionali, con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.

Art. 6 Operazioni straordinarie

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di procedere alla scissione di Posta ValorePiù in più gestioni ovvero alla sua fusione con altre Gestioni Separate, nei limiti e con le modalità previste dagli Artt. 34 e 35 del Regolamento ISVAP n. 14 del 18 febbraio 2008, quando queste operazioni siano volte a conseguire l'interesse dei Contraenti. In tali ipotesi, la Compagnia invierà a ciascun Contraente una comunicazione preventiva che illustri le caratteristiche dell'operazione e la data effetto della stessa, ferma restando la possibilità per i Contraenti di esercitare il riscatto del contratto o il trasferimento ad altra gestione separata istituita presso l'impresa come previsto nelle Condizioni di Assicurazione.

Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • www.postevita.it
 • Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 866.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 29149/2000, REA n. 934547 • Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043 • Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



- il Capitale Assicurato iniziale investito nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo attribuite al contratto;
- i caricamenti applicati in fase di sottoscrizione.

Polizza di Assicurazione sulla vita Nr

INFORMATIVA PRECONTRATTUALE:

Il Contraente dichiara di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario. Dichiara inoltre di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari e la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, redatti in conformità alla regolamentazione e legislazione di riferimento.

Detti documenti formano parte integrante del presente Contratto.

Il Contraente

(o del Rappresentante Legale, nei casi previsti)

.....
(Firma)

Poste Vita S.p.A.

Il Contraente
(Firma)

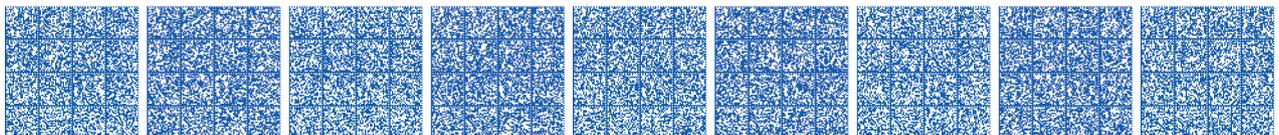
L'Assicurato
(Firma)

L'Addetto
all'intermediazione
Poste Italiane S.p.A.
Società con socio unico
Patrimonio BancoPosta

Claudio Raimondi
Rappresentante Legale
in virtù di
procura speciale

.....
(o del Rappresentante Legale, (se diverso dal Contraente)
nei casi previsti)

Polizza emessa in il



Mezzi di pagamento

Il Contraente può effettuare il versamento dei premi indicati nel presente modulo, con i mezzi di pagamento come di seguito specificati:

- per il **premio unico** è ammesso l'addebito su Conto BancoPosta o, in alternativa, oltre che in caso di estinzione del Conto BancoPosta, il pagamento tramite assegno circolare/bancario, munito della clausola di non trasferibilità, intestato o girato a Poste Vita S.p.A. oppure a Poste Italiane S.p.A. in qualità di intermediario assicurativo in forza dell'accordo di distribuzione sottoscritto tra Poste Vita S.p.A. e Poste Italiane S.p.A.

Autorizzazione ad addebito su conto BancoPosta

(da compilare solo in caso di pagamento tramite addebito su Conto BancoPosta)

- Il Contraente autorizza espressamente Poste Italiane S.p.A., società con socio unico, patrimonio BancoPosta (di seguito "Poste Italiane") con la presente sottoscrizione, ad addebitare sul conto corrente BancoPosta nr.l'importo specificato come premio unico indicato nel presente modulo, in corrispettivo del pagamento del versamento relativo alla polizza, senza necessità per Poste Italiane stessa di inviare la relativa contabile di addebito. A tal fine dichiara di essere consapevole e di accettare inoltre che:
 - Poste Italiane eseguirà l'addebito solo se il conto di regolamento in essere avrà un saldo disponibile e sufficiente a coprire per l'addebito l'intero importo sopra segnalato e che, altrimenti, non verrà eseguito in parte;

Il Contraente

.....

Pagamento tramite assegno bancario / circolare

(da compilare solo in caso di pagamento tramite assegno bancario/ circolare)

- Il Contraente dichiara che gli è stata consegnata la "ricevuta pagamento per assegno".

Il Contraente

.....

Informativa precontrattuale

Il Contraente dichiara altresì di aver ricevuto e preso visione del Fascicolo Informativo contenente: Scheda Sintetica, Nota Informativa, Condizioni di Assicurazione comprensive del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi e del Regolamento della Gestione Separata, Documento di Polizza, Modulo di Proposta, Glossario.

Dichiara inoltre di aver ricevuto il Progetto esemplificativo, il documento riepilogativo dei principali obblighi di comportamento degli intermediari e la dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, redatti in conformità alla regolamentazione e legislazione di riferimento.

Inoltre, dichiara di essere stato informato circa la valutazione di adeguatezza del prodotto e di aver ricevuto tutta la documentazione, a tal fine richiesta, dalle norme di legge applicabili.

Detti documenti formano parte integrante della presente proposta di contratto.

Il Contraente

.....

Revoca e recesso

Revoca

La proposta contrattuale, formulata con la sottoscrizione del presente Modulo di Proposta, può essere revocata, attraverso apposita comunicazione, nel periodo antecedente la conclusione del contratto inviata, congiuntamente al presente Modulo di Proposta, tramite raccomandata con avviso di ricevimento al seguente indirizzo: Poste Vita S.p.A. - Ufficio Gestione Operativa Portafoglio - Piazzale Konrad Adenauer, 3 00144 Roma. Il Contratto si ritiene, in ogni caso, concluso, a condizione che il pagamento del premio unico sia stato effettuato, a partire dalla Data di Decorrenza indicata nel Documento di Polizza.

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente il premio corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca.

Recesso

Il Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di conclusione del Contratto come sopra indicata, mediante invio di lettera raccomandata A.R., indirizzata a Poste Vita S.p.A. - Ufficio Gestione Operativa Portafoglio - Piazzale Konrad Adenauer, 3 00144 Roma, allegando originale di polizza ed eventuali appendici.

Poste Vita S.p.A. rimborserà al Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, corredata della documentazione di cui sopra, un importo pari alla somma dei seguenti importi:

- il Capitale Assicurato iniziale investito nella Gestione Separata;
- il controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto, attribuite al contratto;
- i caricamenti applicati in fase di sottoscrizione.

Consenso al trattamento dei dati personali per finalità commerciali e/o promozionali

Preso atto di quanto descritto nell'informativa (ex Art. 13 del D. Lgs. 196/2003) consegnata preliminarmente alla sottoscrizione della presente proposta, il Contraente esprime liberamente il proprio consenso in merito alle finalità del trattamento di seguito riportate.

Il suddetto consenso al trattamento dei dati personali rilasciati dal Contraente è facoltativo ed un eventuale rifiuto non produrrà alcun effetto sul regolare svolgimento delle prestazioni legate ai contratti stipulati con il Gruppo Assicurativo Poste Vita.

1. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta diretta di prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita e/o delle società del Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - nonché, con gli stessi mezzi, per indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei prodotti o servizi di Poste Italiane e/o delle società del Gruppo Poste Italiane;

acconsento non acconsento

2. Consenso per comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale e l'offerta di prodotti o servizi di soggetti terzi, non appartenenti al Gruppo Poste Italiane - mediante l'impiego del telefono e della posta cartacea, nonché mediante sistemi automatizzati di chiamata senza l'intervento di un operatore e mediante posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Sms, Mms o di altro tipo - non-

ché, con gli stessi mezzi, per loro indagini statistiche e di mercato volte alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela sulla qualità dei loro prodotti o servizi;

acconsento non acconsento

3. Consenso per svolgere attività di profilazione consistente nella individuazione di preferenze, gusti, abitudini, necessità e scelte di consumo e nella definizione del profilo dell'Interessato, al fine di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, per proporre offerte personalizzate e per migliorare la qualità dei prodotti o servizi del Gruppo Assicurativo Poste Vita, con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2;

acconsento non acconsento

4. Consenso per svolgere attività di profilazione al fine di comunicare i dati attinenti al profilo dell'Interessato alle società del Gruppo Poste Italiane, al fine di consentire alle stesse di effettuare comunicazioni a carattere promozionale, pubblicitario o commerciale personalizzate, di proporre offerte personalizzate e di migliorare la qualità dei propri prodotti o servizi con i mezzi indicati ai precedenti punti 1 e 2.

acconsento non acconsento

Luogo e Data

Il Contraente

.....
(Firma)

La/e firma/e sopra riportata/e è/sono stata/e apposta/e alla presenza dell'addetto all'intermediazione, il quale dichiara di aver accertato l'esatta identità dei firmatari mediante valido documento di riconoscimento.

**Timbro e Firma dell'addetto all'intermediazione
Poste Italiane S.p.A. - Società con socio unico
Patrimonio BancoPosta**

.....

Glossario

Anno Assicurativo: (i) la frazione temporale intercorrente tra la Data di Decorrenza del Contratto e la prima ricorrenza annuale della Data di Decorrenza del Contratto successiva; e (ii) ciascuna frazione temporale intercorrente tra una ricorrenza annuale della Data di Decorrenza del Contratto e la ricorrenza annuale della Data di Decorrenza del Contratto immediatamente successiva.

Appendice: documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o successivamente al Contratto per modificare il Contratto stesso, come concordato tra Poste Vita S.p.A. ed il Contraente.

Assicurato: la persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione degli eventi attinenti alla sua vita.

Benchmark: Parametro oggettivo di mercato 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 da costi.

Beneficiario: la persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato. In caso di decesso dell'Assicurato gli importi liquidabili ai sensi del Contratto saranno corrisposti ai Beneficiari designati dal Contraente.

Capitale Assicurato: la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata rivalutata periodicamente, secondo il metodo della capitalizzazione composta, in funzione dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata medesima, al netto dell'aliquota percentuale trattenuta dalla Compagnia.

Caricamento: parte del Premio Versato trattenuta da Poste Vita S.p.A. per far fronte alle spese che gravano sul Contratto.

Cessione, pegno e vincolo: condizione per cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il Contratto, così come di darlo in pegno o di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando Poste Vita S.p.A., a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul Contratto o su un'appendice dello stesso.

Compagnia: Poste Vita S.p.A.

Componente Gestione Separata: la componente del Contratto, le cui prestazioni sono contrattualmente garantite e si rivalutano in ciascun Anno Assicurativo sulla base dei rendimenti conseguiti dalla Gestione Separata.

Componente unit-linked: la componente del Contratto, le cui prestazioni sono legate all'andamento delle quote del Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente.

Contraente: la persona fisica o giuridica, che può coincidere con l'Assicurato o il Beneficiario, che sottoscrive il Contratto, designa ed eventualmente modifica i Beneficiari e si impegna al versamento dei premi a Poste Vita S.p.A. È il Contraente che ha il diritto di recedere o riscattare il Contratto (purché trascorsi i termini previsti per l'esercizio dei relativi diritti).

Contratto: il contratto di assicurazione sulla vita multiramo, denominato Postamultiramo Armonia

Contratto di assicurazione con partecipazione agli utili: contratto di assicurazione sulla durata della vita umana o di capitalizzazione caratterizzato da vari meccanismi di accrescimento delle prestazioni quali, ad esempio, la partecipazione al rendimento di una gestione interna separata o agli utili di un conto di gestione.

Contratto Multiramo: il contratto che consente di investire contemporaneamente in una gestione interna separata e in uno tra i Fondi Interni Assicurativi disponibili.

Contratto Unit-Linked: contratto finanziario-assicurativo le cui prestazioni sono collegate al valore di

quote di OICR oppure al valore di attivi inclusi in un fondo interno assicurativo detenuto dalla compagnia di assicurazione.

Controvalore delle quote: l'importo ottenuto moltiplicando il Valore Unitario della Quota per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo possedute dal Contraente ad una determinata data.

Costo percentuale medio annuo (CPMA): indica di quanto si riduce in ogni anno, per effetto dei costi prelevati dal premio, il potenziale tasso di rendimento del Contratto rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

Data di Decorrenza: data a partire dalla quale il Contratto diviene efficace, a condizione che sia stato pagato il premio unico.

Diritto di Recesso: il diritto del Contraente di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla sottoscrizione dello stesso.

Documento di Polizza: documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto.

Durata contrattuale: periodo durante il quale il Contratto è efficace, a partire dalla Data di Decorrenza fino alla scadenza.

Estratto conto annuale: riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto.

Età Assicurativa: l'età, espressa in anni, compiuta all'ultimo compleanno dell'Assicurato. Se dall'ultimo compleanno sono trascorsi meno di sei mesi, l'età è quella compiuta; se invece sono trascorsi sei mesi o più, l'età compiuta viene aumentata di un anno.

Fascicolo Informativo: l'insieme della documentazione informativa da consegnare al Cliente composto da:

- Scheda Sintetica;
- Nota Informativa;
- Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento della Gestione Separata e del Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi;
- Documento di Polizza;
- Modulo di Proposta;
- Glossario.

Fondi Interni Assicurativi: i fondi interni detenuti dalla Compagnia, con riferimento alla componente unit-linked del Contratto e denominati PosteVita Moderato, PosteVita Equilibrato e PosteVita Dinamico (ciascuno un Fondo Interno Assicurativo). Ciascun Fondo Interno Assicurativo costituisce a tutti gli effetti patrimonio distinto dal patrimonio della Compagnia nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa. Nel Fondo Interno Assicurativo, prescelto dal Contraente, viene fatta confluire la componente del Premio Investito che viene convertita in quote di tale Fondo Interno Assicurativo.

Fusione di fondi: operazione che prevede la fusione di due o più fondi tra loro.

Gestione Separata: portafoglio di investimenti, denominato "Posta ValorePiù", ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38 del 3 giugno 2011, appositamente creato dalla Compagnia, e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Separata (in funzione dell'applicazione dell'aliquota di retrocessione e/o delle commissioni di gestione e/o del rendimento trattenuto) deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

Giorno di Valorizzazione: ogni giovedì (oppure, nel caso sia un giorno festivo o di chiusura della Compagnia, il giorno lavorativo immediatamente successivo) nel quale viene effettuato il calcolo del Valore Complessivo Netto di ciascun Fondo Interno Assicurativo e conseguentemente del Valore Unitario della Quota.

Imposta sostitutiva: imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

Intermediario: soggetto incaricato da Poste Italiane S.p.A. che esercita a titolo oneroso attività di offerta di contratti assicurativi o presta assistenza e consulenza collegate a tale attività.

Ipotesi di rendimento: rendimento finanziario ipotetico fissato dall' IVASS per l'elaborazione dei progetti personalizzati da parte della Società.

IVASS (già ISVAP): l'Autorità incaricata di vigilare sulle attività delle Imprese di Assicurazione. A partire dal 1 gennaio 2013 l'IVASS (Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni - www.ivass.it) è subentrato in tutti i poteri, funzioni e competenze all'ISVAP, ai sensi del decreto legge 6 luglio 2012 n. 95, convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135.

Liquidazione: pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

Margine di solvibilità disponibile: il patrimonio dell'impresa, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

Margine di solvibilità richiesto: l'ammontare minimo del patrimonio netto del quale l'impresa dispone costantemente, secondo quanto previsto dal D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 (c.d. "Codice delle Assicurazioni Private) e dalle disposizioni della normativa in vigore.

Modulo di Proposta: modulo sottoscritto dal Contraente, in caso di offerta fuori sede, in qualità di proponente, con il quale manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio (comunemente denominati "fondi"), in cui sono compresi fondi comuni d'investimento (struttura contrattuale) e le SICAV (struttura societaria).

Poste Vita S.p.A.: l'Impresa di assicurazione, Capogruppo del Gruppo Assicurativo Poste Vita e facente parte del più ampio Gruppo Poste Italiane, che emette il Contratto.

Premio Investito: il Premio Versato al netto dei costi gravanti sul Premio Versato di cui alla Sezione D, paragrafo 8.1.1 della Nota Informativa, allocato nella Gestione Separata e nel Fondo Interno Assicurativo prescelto dal Contraente, secondo la ripartizione dallo stesso indicata, fermi restando i limiti descritti nel Fascicolo Informativo.

Premio Versato: il premio unico che il Contraente versa a Poste Vita S.p.A. per il perfezionamento del Contratto, maggiorato degli eventuali versamenti aggiuntivi che potranno essere effettuati trascorsi sei mesi dalla Data di Decorrenza.

Prescrizione: estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di 10 anni previsto dall'Art. 2952 del Codice Civile.

Profilo di rischio: indice della rischiosità finanziaria del Fondo Interno Assicurativo, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito.

Progetto esemplificativo personalizzato: ipotesi di sviluppo, effettuata in base al versamento del premio unico, alle caratteristiche anagrafiche e al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto, che viene consegnato al potenziale Contraente, con riferimento alla componente del Premio Investito allocata nella Gestione Separata.

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui ciascun Fondo Interno Assicurativo è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali viene impiegata la parte del Premio Investito allocata nel Fondo Interno Assicurativo.

Regolamento dei Fondi Interni Assicurativi: Documento che riporta la disciplina contrattuale dei Fondi Interni Assicurativi e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata dei singoli Fondi Interni Assicurativi, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi ed altre caratteristiche relative ai Fondi Interni Assicurativi quali ad esempio la categoria

e il benchmark di riferimento.

Regolamento della Gestione Separata: l'insieme delle previsioni, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la Gestione Separata.

Rendiconto annuale della Gestione Separata: riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione Separata e all'aliquota di retrocessione di tale rendimento attribuito da Poste Vita S.p.A. al Contratto.

Rendimento Minimo Garantito: per la parte del Premio Investito allocata nella Gestione Separata, un tasso composto dell'1,50% che verrà riconosciuto dalla Compagnia agli aventi diritto - per ciascun Anno Assicurativo e, *pro rata temporis*, per ciascuna frazione di Anno Assicurativo applicabile, in cui il Contratto rimarrà in vigore - al momento della risoluzione del Contratto per scadenza, decesso dell'assicurato, riscatto totale e ancora in caso di riscatti parziali o switch che comportino trasferimenti degli importi allocati nella Gestione Separata verso il Fondo Interno Assicurativo prescelto. La Compagnia si riserva di modificare il valore del Rendimento Minimo Garantito in caso di prolungamento del Contratto.

Ricorrenza annuale: l'anniversario della Data di Decorrenza del Contratto.

Riscatto: facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente, in tutto o in parte, la liquidazione del Capitale Assicurato e del controvalore delle quote del Fondo Interno Assicurativo, determinati in base alle Condizioni di Assicurazione.

Riserva matematica: importo che deve essere accantonato dalla Società per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle compagnie di assicurazione particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

Società di revisione: società selezionata dalla Compagnia ed iscritta in apposito registro che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata e dei fondi Interni Assicurativi.

Valore Complessivo Netto: valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le relative passività (spese, imposte, ecc.).

Valore Unitario della Quota: valore ottenuto dividendo il Valore Complessivo Netto del Fondo Interno Assicurativo, nel Giorno di Valorizzazione di riferimento, per il numero delle quote del Fondo Interno Assicurativo medesimo alla stessa data.

Pagina intenzionalmente lasciata in bianco

Pagina intenzionalmente lasciata in bianco

Poste Vita S.p.A. • 00144, Roma (RM), Piazzale Konrad Adenauer, 3 • Tel.: (+39) 06 549241 • Fax: (+39) 06 54924203 • www.postevita.it
• Partita IVA 05927271006 • Codice Fiscale 07066630638 • Capitale Sociale Euro 866.607.898,00 i.v. • Registro Imprese di Roma n. 29149/2000, REA n. 934547
• Iscritta alla Sezione I dell'Albo delle imprese di assicurazione al n. 1.00133 • Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa in base alle delibere ISVAP n. 1144/1999, n. 1735/2000, n. 2462/2006 e n. 2987/2012 • Società capogruppo del gruppo assicurativo Poste Vita, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 043
• Società con socio unico, Poste Italiane S.p.A., soggetta all'attività di direzione e coordinamento di quest'ultima.



Per informazioni:



800.316.181



infoclienti@postevita.it