



## FIDEURAM CERTA

### SUPPLEMENTO AL FASCICOLO INFORMATIVO Mod. 540117 – F33UA/BF - Ed.05/2013

(data ultimo aggiornamento: 01.03.2014)

Il presente supplemento apporta le modifiche sotto indicate al Fascicolo informativo Mod. 540117 - F33UA/BF, di cui ne costituisce parte integrante (*le parti modificate sono evidenziate in carattere grassetto corsivo*).

### CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

#### Regolamento del FONDO FV VIVADUE

...omissis...

- d) Le risorse della gestione FONDO FV VIVADUE sono investite esclusivamente nelle categorie di attività ammissibili alla copertura delle riserve tecniche, secondo la normativa tempo per tempo vigente. La gestione del portafoglio delle attività finanziarie è orientata a criteri generali di prudenza e di valorizzazione della qualità dell'attivo in un'ottica di medio/lungo periodo. La definizione delle strategie di investimento tiene conto delle caratteristiche proprie della gestione FONDO FV VIVADUE delineando un *asset allocation* di riferimento coerente con le dinamiche del passivo: il portafoglio obiettivo della gestione è finalizzato alla diversificazione dei fattori di rischio ed include nella sua profilazione analisi riguardanti i profili di credito ed i rating degli emittenti ed i settori di attività economica. In fase prospettica l'acquisto di nuovi titoli viene valutato in funzione dell'*asset allocation* target della gestione e della *duration* media di portafoglio. La declinazione delle tipologie di attivi nei quali risulta possibile investire evidenzia la propensione, in ambito obbligazionario, per il comparto governativo con puntuali distinzioni legate al rating all'interno dello stesso. Di seguito i limiti di *asset allocation* per singola categoria di investimento:

Categorie	Principali attivi ammessi	Limiti di investimento
<b>Liquidità</b>	- Liquidità, depositi bancari, P/T - Quote di OICR monetari	Nessuno
<b>Obbligazioni Governative di fascia 1</b>	- Titoli di stato di paesi appartenenti al G7 - Titoli emessi da enti sovranazionali con rating pari a AAA	Nessuno
<b>Obbligazioni Governative di fascia 2</b>	- <b>Titoli di stato di paesi diversi da quelli compresi nella categoria Obbligazioni Governative di fascia 1</b> - Titoli emessi da enti sovranazionali con rating $\geq$ AA- e $\leq$ AA+ - Titoli emessi da Enti Locali/Pubblici, Agenzie governative o da Banche multilaterali di sviluppo con rating $\geq$ AA- - Quote di OICR obbligazionari governativi	Max 30%
<b>Obbligazioni non Governative</b>	- <b>Obbligazioni emesse da Istituzioni Finanziarie, plain vanilla e strutturate anche subordinate, con rating <math>\geq</math> BBB-</b> - Obbligazioni emesse da Istituzioni Corporate, plain vanilla e strutturate, anche subordinate, con rating $\geq$ BBB- - Obbligazioni (comprese le cartolarizzazioni) non rientranti nelle precedenti categorie di titoli - Quote di OICR obbligazionari	<b>Max 35%</b>
<b>Azionario</b>	- Quote di OICR azionari - Azioni, Warrant, ETF, Certificates, Quote di Fondi Chiusi situati in uno Stato UE negoziati su di un mercato regolamentato	Max 15%
<b>Comparto Immobiliare</b>	- Quote di Fondi Comuni d'Investimento Immobiliari chiusi	Max 3%

Gli attivi del comparto obbligazionario, inoltre, indipendentemente dalla loro natura, si collocano in via prevalente nell'area dell'Investment Grade ( $\geq$  BBB-).

L'utilizzo di titoli strutturati è coerente con i principi di sana e prudente gestione ed avviene con modalità e quantitativi conformi alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Compagnia: in termini sintetici viene circoscritto l'ambito di investimento in titoli strutturati a capitale garantito, **nella misura massima del 5%, su strumenti finanziari aventi opzionalità embedded legate a tassi, valute, crediti e indici.**

Specifici limiti che vincolano la strategia d'investimento sono delineati per titoli azionari, comparto immobiliare, strutturati e cartolarizzati.

L'eventuale utilizzo di strumenti finanziari derivati, sempre con la finalità di ridurre il rischio degli investimenti di singole attività o passività, rimane circoscritto ai derivati di copertura e di gestione efficace, con limiti dimensionali e reddituali, in coerenza con i principi di sana e prudente gestione e con modalità ed ammontari consoni rispetto alla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Compagnia.

La Compagnia, per assicurare la tutela dei Contraenti da possibili situazioni di conflitto di interesse, si impegna al rispetto dei seguenti limiti di investimento in relazione ai rapporti con le controparti (imprese controllate, controllanti, o sottoposte al controllo del medesimo soggetto controllante la Compagnia) di cui all'articolo 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n.25:

- per gli investimenti in titoli di debito e di capitale: fino al 5% del totale della gestione FONDO FV VIVADUE, elevabile in particolari situazioni di mercato al 10% con ratifica del Consiglio di Amministrazione della Compagnia;
- per gli investimenti in organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR): fino ad un massimo del 20% del totale della gestione FONDO FV VIVADUE.

Nella definizione del rendimento obiettivo prevedibile, coerente con gli impegni contrattuali emergenti dalle posizioni del passivo, vengono effettuate proiezioni su orizzonti temporali di più anni: il rendimento prevedibile per ciascuno dei periodi di osservazione è determinato calcolando il rapporto tra i redditi e le giacenze medie attese corrispondenti al complesso degli attivi inseriti nella gestione.

...omissis...

Il Rappresentante Legale  
Massimo Antonello Piancastelli

FIRMA DEL CONTRAENTE

Il sottoscritto..... dichiara di aver ricevuto il presente Supplemento al Fascicolo informativo n. Mod. 540117 – F33UA/BF - Ed. 05/2013, riguardante le modifiche apportate al Regolamento della Gestione Separata FONDO FV VIVADUE, che forma parte integrante delle Condizioni di assicurazione che regolano la proposta n. 54 .....

FIRMA DEL CONTRAENTE  
O DEL RAPPRESENTANTE LEGALE IN CASO DI PERSONA GIURIDICA O INCAPACE DI AGIRE

SPAZIO RISERVATO AL PRIVATE BANKER

CODICE T.F.A.

Cognome e Nome T.F.A.

FIRMA T.F.A.

CODICE PRIVATE BANKER

Cognome e Nome del private banker

FIRMA DEL PRIVATE BANKER

CODICE PRIVATE BANKER SPLIT      % SPLIT

Cognome e Nome del private banker Split

FIRMA DEL PRIVATE BANKER SPLIT



**Fideuram Vita SpA**

Sede Legale: Via Ennio Quirino Visconti, 80 • 00193 Roma • Telefono +39 06 357111 - Fax +39 06 35714509 • Capitale Sociale € 356.946.836 I.v. • Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita IVA 10830461009 • Direzione e coordinamento: Intesa Sanpaolo S.p.A. • Iscritta all'Albo delle Imprese di Assicurazione e Riassicurazione al n. 1.00175

Fideuram Vita è una società del gruppo

INTESA SANPAOLO