

Generali Italia S.p.A.

VALORE FUTURO

Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e premi unici aggiuntivi con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni

(Mod. GVVF - ed. 07/17)

Il presente Fascicolo informativo, contenente

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni di Assicurazione, comprensive del regolamento della gestione separata
- Glossario
- Modulo di proposta

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della Proposta di Assicurazione.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda sintetica e la Nota informativa.



Data ultimo aggiornamento: 3/07/2017

Scheda sintetica

Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e premi unici aggiuntivi con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni

Mod. GVVF - ed. 07/17 - 1 di 10

La presente scheda sintetica è redatta secondo lo schema predisposto 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.

VALORE FUTURO



1. INFORMAZIONI GENERALI

1.a) Impresa di assicurazione

GENERALI ITALIA S.p.A., appartenente al Gruppo Generali.

1.b) Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'impresa⁽¹⁾

Patrimonio netto al 31.12.2016: € 11.270.169.502 di cui 1.618.628.450 relativi al capitale sociale e 9.063.859.523 al totale delle riserve patrimoniali.

Indice di solvibilità della Compagnia: 212% (tale indice rappresenta il rapporto tra l'ammontare dei fondi propri di base e l'ammontare del requisito patrimoniale di solvibilità richiesti dalla normativa Solvency 2 in vigore dal 1 gennaio 2016).

1.c) Denominazione del contratto

VALORE FUTURO

1.d) Tipologia del contratto

Il contratto prevede il pagamento di una prestazione in euro determinata in parte sulla base della rivalutazione di un ammontare investito in gestione separata ed in parte direttamente collegata all'andamento del valore delle quote di determinati OICR:

- per la parte investita in gestione separata le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'impresa e si rivalutano in base al rendimento di una gestione separata di attivi;
- la parte direttamente collegata al valore di quote di OICR dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto, per questa parte della prestazione, il contratto comporta rischi finanziari per il contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.

1.e) Durata

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'assicurato.

È possibile esercitare il diritto di riscatto purché sia trascorso almeno un anno e l'assicurato sia in vita.

1.f) Pagamento dei premi

Periodicità di pagamento dei premi	Premio unico, con possibilità di effettuare versamenti unici aggiuntivi
Premio unico iniziale minimo al netto dei diritti	10.000,00 euro
Premio unico aggiuntivo minimo al netto dei diritti	5.000,00 euro

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

<i>Obiettivi</i>		<i>Tipologia di investimento</i>		<i>Orizzonte temporale</i>	
<input type="checkbox"/>	Protezione	<input type="checkbox"/>	Basso rischio	<input type="checkbox"/>	Breve
<input checked="" type="checkbox"/>	Investimento	<input type="checkbox"/>	Medio rischio	<input type="checkbox"/>	Medio
<input type="checkbox"/>	Risparmio	<input checked="" type="checkbox"/>	Alto rischio	<input checked="" type="checkbox"/>	Lungo
<input type="checkbox"/>	Previdenza				

(1) I dati sono riferiti all'ultimo bilancio approvato.

VALORE FUTURO si caratterizza per:

- una ripartizione e un grado rischio variabili, in funzione del periodo traguardo scelto dal contraente e indicato nel documento di polizza, che determina le componenti da investire in gestione separata e in una linea di investimento multicomparto di OICR;
- la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi a premio unico;
- la presenza di una garanzia e di un meccanismo di protezione.

La parte del premio trattenuta a fronte dei costi del contratto non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto, che coincide con la morte dell'assicurato.

Si rinvia al progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di riscatto contenuto nella sezione G della nota informativa per l'illustrazione del meccanismo di partecipazione agli utili.

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

3. PRESTAZIONI ASSICURATIVE E GARANZIE OFFERTE

VALORE FUTURO prevede la seguente prestazione:

Prestazioni in caso di decesso

Capitale Il pagamento del capitale assicurato ai beneficiari designati in polizza dal contraente in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale.

In caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale o in caso di riscatto a partire dal termine del periodo traguardo è garantito un importo non inferiore alla somma dei premi per gestione separata, tenendo conto delle possibili variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto.

Valuta contrattuale: euro.

Riscattando il contratto, il contraente sopporta il rischio di ottenere un importo inferiore ai premi versati.

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 articoli 3 e 7 delle condizioni di assicurazione.

4. RISCHI FINANZIARI A CARICO DEL CONTRAENTE

Per le eventuali prestazioni espresse in quote l'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto il contratto comporta rischi finanziari riconducibili all'andamento del valore delle quote.

Si rinvia alla nota informativa per la descrizione delle modalità di attuazione da parte della società del piano di allocazione per conto del contraente dei premi e dei capitali maturati ai fini dell'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento del contratto.

Contratti a capitale protetto

Il contratto prevede tecniche gestionali di protezione del capitale che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito; in particolare l'ammontare del capitale investito in gestione separata mira a fornire al raggiungimento del termine del periodo traguardo un importo almeno pari al premio netto investito.

Attenzione: la protezione del capitale non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione delle somme investite.

a) Rischi finanziari a carico del contraente

La prestazione in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale e il valore di riscatto possono risultare inferiori ai premi versati.

b) Profilo di rischio degli OICR

Il contratto presenta profili di rischio finanziario e orizzonti minimi consigliati di investimento diversi in funzione del fondo prescelto dal contraente.

Nella successiva tabella è riportato, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, il profilo di rischio degli OICR(UCI e/o UCITS) a cui può essere collegata parte della prestazione.

Tipologia	Comparto	Profilo di rischio					
		Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Emergenti	BG Selection India & South East Equities					✓	
	BG Selection Aberdeen - Latin America equities						✓
	BG Selection Invesco Asia global opportunities					✓	
	BG Selection Eastern Europe Equities					✓	
	BG Selection Africa & Middle East Equities				✓		
	BG Selection Next 11 Equities					✓	
	BG Selection HSBC Emerging Market Solution				✓		
	Invesco FS 5 prc Equity fund C eur HDG						✓
Globali	BG Selection Smaller Companies				✓		
	BG Selection T-Cube					✓	
	BG Selection Global Dynamic				✓		
	BG Selection Vontobel Global Elite				✓		
	BG Selection Pictet World Opportunities					✓	
Flessibili Globali	BG Selection Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund			✓			
Aree geografiche	BG Selection Invesco Europe Equities				✓		
	BG Selection Oddo Expertise Europe					✓	
	BG Selection Anima Italy Equities						✓
	BG Selection Morgan Stanley North America Equities				✓		
	BG Sicav Schroder High Dividend Europe						✓
	BG Sicav Small Mid Cap Euro Equities					✓	
	BG Sicav GIE Equity Recovery					✓	

Tipologia	Comparto	Profilo di rischio					
		Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
	Fund						
	BG Selection Flexible Europe			✓			

c) Profilo di rischio della gestione separata

Nella successiva tabella è riportato, il profilo di rischio della gestione separata a cui è collegata parte della prestazione.

Gestione separata	Profilo di rischio					
	Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
GESAV	✓					

5. COSTI

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

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

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "costo percentuale medio annuo" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione non gravata da costi.

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

Il dato non tiene conto degli eventuali costi di overperformance e di switch gravanti sui comparti di OICR, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale e dalle possibili opzioni esercitabili a discrezione del contraente.

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Premio unico: 15.000,00 euro - Età: indifferente (l'età massima non può essere comunque superiore a 80 anni)
Tasso di rendimento degli attivi: 2% - Tasso obiettivo 3,50%. Durata periodo traguardo: 15 anni.

Linea Multi Emerging Markets (ripartizione al 31.12.2016)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,98%
10	2,72%
15	2,26%
20	1,98%
25	1,90%

Linea Multi Global Plus (ripartizione al 31.12.2016)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,89%
10	2,65%
15	2,21%
20	1,97%
25	1,89%

Linea Europe Plus (ripartizione al 31.12.2016)

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	2,85%
10	2,62%
15	2,19%
20	1,96%
25	1,88%

6. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

In questa sezione è rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla gestione separata GESAV, negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli assicurati.

I dati sono confrontati con il tasso di rendimento medio dei titoli di Stato e delle obbligazioni e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Gestione separata GESAV

Anno	Rendimento realizzato dalla gestione separata	Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2012	4,04%	4,04%	4,64%	2,97%
2013	4,02%	4,02%	3,35%	1,17%
2014	3,86%	3,86%	2,08%	0,21%
2015	3,81%	3,81%	1,19%	-0,17%
2016	3,68%	3,68%	0,91%	-0,09%

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

7. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni (in caso di vita effettiva inferiore a 3 anni, nei singoli anni trascorsi) dagli OICR a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Il dato è confrontato, ove previsto, con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "benchmark". Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di inve-

stimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione.

Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

I dati sono riportati esclusivamente per gli OICR per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un'annualità solare intera.

Si rinvia alla Sezione C della Nota Informativa per l'illustrazione delle motivazioni per cui, per taluni OICR, non è prevista l'esplicitazione obbligatoria del benchmark.

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

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX	-19,68%	21,52%
Benchmark	-23,06%	30,87%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX	0,55%	-
Benchmark	Non previsto	

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX	16,99%	-8,99%
Benchmark	15,57%	-6,54%

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX	-1,70%	26,68%
Benchmark	-8,88%	22,99%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX	6,58%	-
Benchmark	3,01%	7,23%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX	5,43%	-
Benchmark	Non previsto	

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX	4,27%	2,75%
Benchmark	Non previsto	

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX	9,10%	-
Benchmark	6,98%	6,56%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX	3,41%	-
Benchmark	3,11%	7,59%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX	12,73%	-
Benchmark	15,54%	15,41%

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX	4,20%	5,13%
Benchmark	Non previsto	

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX	2,28%	-
Benchmark	Non previsto	

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX	10,74%	-0,76%
Benchmark	11,22%	2,93%

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX	9,58%	-
Benchmark	Non previsto	

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX	13,18%	9,42%
Benchmark	9,51%	7,85%

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION T-CUBE DX	10,08%	0,20%
Benchmark	6,90%	-1,50%

Rendimento	2015	2016
BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX	10,23%	3,48%
Benchmark	7,76%	7,80%

Rendimento	2015	2016
BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RE-COVERY FUND EX	10,74%	4,78%
Benchmark	Non previsto	

Rendimento	2015	2016
BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX	8,81%	-2,64%
Benchmark	13,02%	-1,47%

Rendimento	2015	2016
BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX	16,43%	-4,08%
Benchmark	Non previsto	

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG	-3,48%	4,85%
Benchmark	Non previsto	

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione o il gestore nel corso dell'anno 2016:

- BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE DX

Tasso medio di inflazione		
Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Ultimi 10 anni
-0,02%	0,81%	1,40%

8. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

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

GENERALI ITALIA S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente scheda sintetica.

**Generali Italia S.p.A.
Amministratore Delegato e Direttore Generale**

Marco Sesana

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marco Sesana', written in a cursive style.

Data ultimo aggiornamento: 3/07/2017

Nota informativa

Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e premi unici aggiuntivi con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni

Mod. GVVF - ed. 07/17 - 1 di 60

La presente nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto 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.

VALORE FUTURO



A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

GENERALI ITALIA S.p.A. è una società appartenente al Gruppo Generali.

- a) La sede legale è in Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.
- b) Recapito telefonico: 041.5492111; sito internet: www.generali.it; indirizzo di posta elettronica: info.it@generali.com
- c) L'impresa di assicurazione è autorizzata con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato n. 289 del 2/12/1927, ed è iscritta al numero n. 1.00021 dell'Albo delle imprese di assicurazione.

Si rinvia al sito internet dell'impresa per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente fascicolo informativo non derivanti da innovazioni normative.

Collegandosi al sito internet della Compagnia, accedendo alla sezione dedicata e seguendo le istruzioni riportate, il contraente potrà registrarsi ed accedere alle informazioni sulle polizze sottoscritte.

Nel modulo di proposta il Contraente potrà prestare il proprio consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico nel corso del rapporto assicurativo, fornendo un proprio indirizzo di posta elettronica valido e in uso. Il servizio di trasmissione della documentazione in via telematica sarà possibile solo a seguito della registrazione del Contraente nell'Area Clienti del sito internet della Compagnia. Si evidenzia che il predetto consenso può essere revocato in ogni momento.

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

2. Rischi finanziari

VALORE FUTURO prevede che una parte della prestazione assicurata sia espressa in quote di uno o più OICR, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo degli strumenti finanziari di cui le quote sono rappresentazione. I predetti OICR compongono le attuali linee, alternativamente scelte dal contraente, Multi-Emerging Markets, Multi-Global Plus o Europe Plus.

I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente.

I rischi a carico del contraente sono i seguenti:

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

tivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del Paese di appartenenza degli enti emittenti.

3. Informazione sull'impiego dei premi

I premi versati dal contraente al netto dei relativi costi indicati al punto 10 della presente nota informativa verranno investiti in una gestione separata ed inoltre impiegati per l'acquisto di quote di uno o più OICR che compongono la linea di investimento scelta; la parte di premio trattenuta a fronte dei costi del contratto non concorre alla formazione del capitale.

4. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

VALORE FUTURO ha una durata che coincide con la vita dell'assicurato; il contraente sceglie un periodo traguardo che può variare tra un minimo di 10 anni e un massimo di 15 anni.

Il contratto, a fronte del versamento di un premio unico iniziale e di eventuali premi unici aggiuntivi di importo variabile, prevede la prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Si rinvia all'articolo 3 delle condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio della prestazione assicurata. Per la prestazione collegata alla gestione separata, il capitale liquidabile in caso di morte dell'assicurato è il risultato della capitalizzazione dei premi versati, al netto dei costi.

In caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto è garantito un importo pari alla somma dei premi per gestione separata, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto.

Per ogni premio versato, in funzione di un'ipotesi di capitalizzazione al tasso obiettivo per il periodo che intercorre tra la data di decorrenza del versamento del premio e la data traguardo, viene individuata la componente da investire in gestione separata, con l'obiettivo di far crescere il capitale assicurato iniziale in modo tale che, a partire dalla data traguardo, la liquidazione della componente in gestione separata sia pari al premio versato al netto dei diritti e della cifra fissa, definito capitale protetto.

Attenzione: la protezione del capitale non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito.

A titolo esemplificativo (in coincidenza di una ricorrenza annuale) di seguito si riporta in base agli anni mancanti alla data traguardo ed a un tasso obiettivo pari al 3,50% annuo, come determinare la componente da investire in gestione separata (valore in gestione) espressa in percentuale del capitale protetto.

Relativamente alle prestazioni espresse in quote, il contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote: ciò può determinare una prestazione di entità inferiore al premio versato.

Anni alla Data traguardo	Parte in gestione separata
15	59,69%
14	61,78%
13	63,94%
12	66,18%
11	68,49%
10	70,89%
9	73,37%
8	75,94%

Anni alla Data traguardo	Parte in gestione separata
7	78,60%
6	81,35%
5	84,20%
4	87,14%
3	90,19%
2	93,35%
1	96,62%
0	100,00%

5. Premi

Il premio è determinato in relazione alle garanzie prestate, alla loro durata ed ammontare.

VALORE FUTURO prevede la corresponsione di un premio unico iniziale e di eventuali premi unici aggiuntivi.

La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di eventuali premi unici aggiuntivi.

Il versamento può avvenire con le seguenti modalità:

- tramite POS, per i pagamenti che avvengono in agenzia;
- per mezzo di bollettino di conto corrente postale intestato alla Società o all'intermediario su ccp dedicato(*);
- con assegno circolare con clausola di intrasferibilità intestato alla Società o all'intermediario con conto corrente assicurativo dedicato(*);
- con assegno bancario(**) o postale(**) intestato alla Società o all'intermediario con conto corrente assicurativo dedicato con clausola di intrasferibilità;
- per mezzo di bonifico bancario su conto corrente intestato alla Società o su conto dedicato(*) dell'intermediario;
- per mezzo di pagamento effettuato in pari data con liquidazione di polizza/e emessa/e dalla società;
- altre modalità offerte dal servizio bancario e postale.

Note:

(*) si tratta del conto separato previsto ai sensi dell'art. 117 del Codice delle Assicurazioni nonché ai sensi dell'articolo 54 del Reg. 5/2006 e si intende il conto corrente bancario che l'intermediario intrattiene per la raccolta dei premi assicurativi.

(**) in relazione agli assegni bancari e/o postali, nel rispetto del principio di correttezza e buona fede, è facoltà dell'intermediario richiedere il pagamento del premio anche tramite altra modalità tra quelle previste.

Non sono ammessi pagamenti in contanti.

Il versamento del premio può essere effettuato presso l'agenzia cui è assegnato il contratto, oppure presso la sede della società in Mogliano Veneto - Treviso.

6. Valore della quota

La frequenza di calcolo del valore unitario delle quote degli OICR dipende dai singoli comparti; attualmente la frequenza è giornaliera.

Il controvalore del numero di quote viene calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario della quota nel giorno di riferimento. Per la prestazione in caso di morte, il giorno di riferimento coincide con il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data in cui perviene in agenzia la richiesta di liquidazione, corredata dal certificato di morte.

Nel caso in cui i nuovi comparti non abbiano una frequenza di calcolo della quota giornaliera, il giorno di riferimento potrebbe essere diversamente definito, previa informazione ai contraenti.

Nel caso in cui il giorno di riferimento coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo successivo.

Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet www.generali.it. In caso di variazioni ne sarà data comunicazione al contraente.

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

VALORE FUTURO prevede la rivalutazione annuale delle prestazioni collegate alla gestione separata GESAV in funzione del rendimento conseguito dalla gestione separata stessa.

Si rinvia all'articolo 7 delle condizioni di assicurazione relativo alla clausola di rivalutazione e al regolamento della gestione separata che forma parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Per l'illustrazione degli effetti della rivalutazione, si rinvia alla sezione G della presente nota informativa contenente il progetto esemplificativo di sviluppo dei premi, delle prestazioni assicurate e dei valori di riscatto.

La società consegna al contraente, al più tardi al momento in cui è informato che il contratto è concluso, il progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

C. INFORMAZIONI SUGLI OICR CUI SONO COLLEGATE PARTE DELLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

8. OICR

Per la parte espressa in quote il contraente può scegliere tra la linea Multi-Emerging Markets, la linea Multi-Global Plus e la linea Europe Plus, attualmente composte da OICR selezionati dalla società, che possono essere modificati dalla società in qualsiasi momento sia con riferimento alla ripartizione percentuale sia con riferimento alla tipologia; la composizione aggiornata delle linee è riportata in allegato.

Per la **Linea Multi-Global Plus**, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un Focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria opportunisticamente sulla base di view di mercato;
- comparti azionari specializzati su singole aree geografiche, come Europa, Italia, Nord America.

Per la **Linea Multi-Emerging Markets**, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, sia con Focus su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, Cina, India) sia globali.

Per la **Linea Europe Plus**, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

La società si riserva in qualsiasi momento di introdurre nuove linee di investimento.

In caso di offerta da parte della Compagnia di nuovi OICR non appartenenti alle linee di investimento al momento della sottoscrizione del modulo di proposta, che determini, quindi, la possibilità per il contraente di effettuare investimenti in nuovi fondi, la Compagnia provvederà, in occasione di switch e versamenti aggiuntivi a consegnare preventivamente allo stesso l'estratto della Nota Informativa aggiornata, relativo alle informazioni e ai costi gravanti sugli stessi.

I profili di rischio associati agli OICR che possono costituire le linee di investimento sono:

Profilo di rischio molto - alto:

- BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES
- BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE
- INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

Profilo di rischio alto:

- BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES
- BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES
- BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX
- BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE
- BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES
- BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION T-CUBE
- BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES
- BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND

Profilo di rischio medio - alto:

- BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES
- BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION
- BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC
- BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION SMALLER COMPANIES
- BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE

Profilo di rischio medio:

- BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE
- BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSET PORTFOLIO

Il profilo di rischio dei fondi si determina in base alla seguente tabella:

Volatilità delle quote del comparto negli ultimi tre anni	Profilo di rischio
Oltre 20%	Molto-alto
Oltre 14% e fino al 20%	Alto
Oltre 8% e fino al 14%	Medio-alto
Oltre 3% e fino al 8%	Medio
Da 0% e fino al 3%	Medio-basso

Gli OICR collegabili al presente prodotto sono di tipo armonizzato in quanto costituiti e gestiti in conformità alle Direttive Europee "UCITS" che contengono, tra le altre, una serie di disposizioni che regolano la politica di investimento dei suddetti OICR.

In particolare le tipologie e le caratteristiche di strumenti finanziari in cui può essere investito il patrimonio degli OICR sono rigidamente determinate dalla Direttiva e dalle norme, di carattere primario e secondario, emesse dalle Autorità Lussemburghesi in attuazione della stessa.

Parimenti, le Direttive sopra menzionate dettano specifiche disposizioni volte a garantire che il patrimonio dell'OICR, se investito in strumenti del mercato monetario, azioni, obbligazioni, altri strumenti negoziabili che prevedano il diritto di acquisire tali strumenti attraverso la sottoscrizione o lo scambio, depositi, strumenti finanziari derivati e quote o azioni di OICR, sia opportunamente diversificato in relazione agli emittenti dei suddetti strumenti finanziari o alla tipologia degli stessi.

Gli OICR di cui sopra, dunque, sono gestiti in piena conformità alle disposizioni sopra menzionate.

Informazioni di dettaglio in ordine al contenuto di tali disposizioni e alle modalità di applicazione dei costi possono essere reperite nel Prospetto e nei Supplementi dei suddetti OICR.

Nelle schede che seguono si indicano le caratteristiche di ciascun OICR nel quale può essere investito il premio.

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO

ISIN: LU1016721828

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di fondi target che investono in titoli azionari e obbligazionari e attività reali senza nessuna limitazione geografica o di valuta e con una rilevante esposizione verso i settori anti-inflazionistici. I fondi target possono riguardare quelli gestiti da Morgan Stanley Investment Management Limited o ogni alta entità ad esso collegata.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

In periodi di alta inflazione, Investment Manager può investire anche in azioni di società attive nel settore dell'immobiliare e nel settore delle infrastrutture in modo da proteggere il portafoglio di investimento contro l'inflazione, nonché in note di credito commodity - linked e in titoli di debito inflation linked ed in Real Estate Investment Trusts, titoli a reddito fisso correlati all'inflazione e titoli a reddito fisso zero coupon.

In ogni momento, l'esposizione agli attivi reali rappresenterà almeno il 30% delle attività nette del Comparto.

Il comparto può ricorrere a strumenti derivati per ridurre altri rischi e per realizzare maggiori profitti. L'utilizzo di derivati negoziati nei mercati regolamentati e over the counter è parte integrante della politica di investimento.

Il comparto mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo periodo calcolato come il valore total return del comparto rettificato per tener conto degli effetti dell'inflazione. Il comparto viene gestito attivamente.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI). Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5% e il 10%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e, in misura comunque non prevalente, a scopo di investimento con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Morgan Stanley Investment Management Limited.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES (fino al 11 dicembre 2014 il comparto era denominato JPM Greater China and India)

ISIN: LU0978515814

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013 mentre la classe commissionale è operativa dal 13 dicembre 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in India e in via accessoria in titoli azionari quotati su mercati regolamentati ed emessi da società domiciliate in Paesi appartenenti all'Associazione delle Nazioni del sud-est asiatico (ASEAN). Alla data del presente fascicolo i Paesi appartenenti all'ASEAN sono Brunei, Cambogia, Indonesia, Laos, Myanmar, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia e Vietnam.

Il comparto può anche investire direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle Borse occidentali) e, su base accessoria, in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari. E' altresì ammesso l'investimento in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto investe in tutti i settori industriali. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'euro e il dollaro USA e sterlina inglese.

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Gli investimenti in OICR (UCI e/o UCITS) possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali UCI o UCITS sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Questi investimenti non saranno superiori al 30% del patrimonio del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, rue Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES

ISIN: LU0978516978

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 14 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in fondi investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in Argentina, Brasile, Cile, Messico, Perù, Venezuela e in altri Paesi sviluppati ed emergenti dell'America Latina. Può inoltre investire, in via residuale, in altri fondi investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate nei mercati borsistici (qualificati come Mercati Regolamentati) situati in Paesi emergenti al di fuori dell'America Latina.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto-alta, mira a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di ETF, fondi del gestore agli investimenti Aberdeen, fondi di terze parti e derivati. Il comparto investe in tutti i settori industriali. L'area geografica del mercato di riferimento è quella dell'America Latina (Brasile, Cile, Colombia e Messico). Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'euro e il dollaro USA.

Il comparto è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 90% MSCI EM Latin America 10/40 - Price Index in USD convertito in EUR
- 10% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR.

L'indice MSCI Latin America è composto da 146 titoli che rappresentano le società a larga e media capitalizzazione di cinque Paesi Emergenti (Brasile, Cile, Colombia, Messico e Perù) dell'America Latina. La metodologia 10/40 usata da Morgan Stanley per la costruzione degli indici tiene conto dei requisiti di concentrazione cui sono soggetti i Fondi conformi alla Direttiva UCIT III. L'indice copre all'incirca l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Al comparto è consentito investire fino al 40% del suo patrimonio in OICR gestiti dal Gestore agli Investimenti.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% degli attivi del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia degli in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a ABERDEEN ASSET MANAGERS LIMITED.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION SMALLER COMPANIES

ISIN: LU0978517513

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013. La classe commissionale è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti principalmente in titoli azionari emessi da piccole e medie imprese di tutto il mondo ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Il comparto può inoltre investire direttamente, in via residuale, in titoli obbligazionari o in fondi che investono in titoli obbligazionari, obbligazioni convertibili e titoli azionari quotati nei mercati borsistici mondiali. Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario (questi ultimi, denominati in euro).

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto si compone principalmente di ETF, fondi di case terze e derivati. Il comparto investe in tutti i settori industriali ed in tutte le aree geografiche. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'euro e il dollaro USA.

Il comparto è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento. La politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 50% MSCI All Country World Small Cap Index in USD convertito in EUR
- 35% MSCI World - Price Index in USD convertito in EUR
- 15% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR.

L'indice MSCI All Country World Small cap Index è composto da 5956 società di piccola e media capitalizzazione di 24 Paesi sviluppati e 21 Paesi emergenti. L'indice copre all'incirca il 14% della capitalizzazione di borsa di ogni Paese. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI World è composto da 1604 titoli quotati in 24 Paesi sviluppati. L'indice copre all'incirca l'85% della capitalizzazione di borsa di ogni Paese.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% degli attivi del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e, in misura residuale, a scopo di investimento con l'obiettivo di un'efficiente gestione dei cash flow, una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..
Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES

ISIN: LU0900384867

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso e in OICR investiti in titoli azionari emessi da società quotate nei principali mercati dell'Asia escluso il Giappone. Il comparto può inoltre investire in OICR con politica d'investimento flessibile bilanciata fra investimenti in azioni od obbligazioni.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mira a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe si compone principalmente di azioni dell'Area asiatica relative per lo più a beni di consumo ciclici, finanza, tecnologia, materie prime e beni industriali. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento ossia quella asiatica (principalmente dollaro di Hong Kong, won sudcoreano, dollaro di Taiwan).

Gli investimenti effettuati tramite OICR possono essere denominati in qualsiasi valuta mondiale comprese le diverse valute locali asiatiche.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto a un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dal seguente indice di mercato:

100% MSCI AC Asia Ex Japan Price Index.

L'indice MSCI AC Asia Ex Japan Price Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario asiatico, escludendo il Giappone.

Il MSCI AC Asia ex Japan Index è composto dagli indici di dieci Paesi emergenti e sviluppati: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

Limiti

Gli investimenti in depositi e titoli a reddito fisso varieranno tra lo 0% e il 30% delle attività del comparto mentre gli investimenti in OICR azionari e flessibili varieranno tra il 70% e il 100% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia degli in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Invesco Asset Management S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES

ISIN: LU0900381178

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in Polonia, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Ungheria, Russia o in qualsiasi altro Paese dell'Europa orientale ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'Europa del Est relative per lo più a energia, finanza, materie prime e telecomunicazioni.

Il comparto può altresì investire su base accessoria, in altri UCI e/o UCITS investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate in borse situate in Paesi emergenti non europei (ad esempio: Asia Centrale). Il comparto può anche investire direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle borse occidentali) e, su base accessoria, in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari. Il comparto Eastern Europe Equities può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento ossia l'Europa dell'Est (principalmente il rublo russo).

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 90% MSCI EM Europe 10/40 Price Ret EUR (ticker Bloomberg MP40MUE)
- 10% JPM EMU Cash 3 mesi

L'indice Morgan Stanley Emerging Markets (EM) Europe 10/40 misura la performance dei titoli azionari a larga e media capitalizzazione quotati in cinque Paesi dell'Europa emergente (Repubblica Ceca, Ungheria, Polonia, Russia e Turchia). La metodologia 10/40 usata da Morgan Stanley per la costruzione degli indici tiene conto dei requisiti di concentrazione cui sono soggetti i Fondi conformi alla Direttiva UCIT III. L'indice è composto da 76 titoli che rappresentano circa l'85% del flottante di ciascun Paese.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e, in misura non prevalente, non prevalente, a scopo d'investimento

con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION AFRICA & MIDDLE EAST EQUITIES

ISIN: LU0900382812

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in altri OICR (UCI e/o UCITS) investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società la cui sede legale o le principali attività sono situate in Egitto, Algeria, Bahrain, Botswana, Israele, Giordania, Kenya, Kuwait, Libano, Marocco, Namibia, Nigeria, Qatar, Arabia Saudita, Sud Africa, Tunisia, Emirati Arabi Uniti, Oman e in altri Paesi sviluppati ed emergenti dell'Africa e del Medio Oriente.

Il comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine partecipando alla robusta crescita economica dell'Africa e del Medio Oriente ed è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni del Medioriente e Africa relative per lo più a finanza, materie prime, beni industriali e telecomunicazioni. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento, ossia il Medioriente e l'Africa (principalmente il rand sudafricano ed il naira nigeriano), e al dollaro americano.

Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle Borse occidentali) e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10% e il 15%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES

ISIN: LU0900388777

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 26 aprile 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) investiti in titoli azionari di società con sede legale o che generano la parte maggiore dei loro profitti nei seguenti Paesi: quelli definiti Next 11 (Bangladesh, Egitto, Indonesia, Iran, Messico, Nigeria, Pakistan, Filippine, Corea del Sud, Turchia e Vietnam), Mercati frontiera (Argentina, Giamaica, Trinidad & Tobago, Bosnia-Erzegovina, Bulgaria, Croazia, Estonia, Lituania, Kazakistan, Romania, Serbia, Slovenia, Ucraina, Botswana, Ghana, Kenya, Mauritius, Nigeria, Tunisia, Bahrain, Giordania, Kuwait, Libano, Oman, Qatar, Emirati Arabi Uniti, Sri Lanka) e altri mercati emergenti. Il comparto può inoltre investire in misura inferiore direttamente in titoli azionari di società quotate su borse valori dei Paesi sopracitati e fino al 30% del suo patrimonio netto in titoli di debito a breve termine in euro.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'Area asiatica e dell'America Latina e Centrale relative per lo più a finanza, beni difensivi, materie prime, beni di consumo ciclici, beni industriali e tecnologia.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area asiatica e all'America Latina e Centrale (principalmente won sudcoreano, peso messicano e nuova lira turca).

Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle Borse occidentali) e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION

ISIN: LU0900386482

Il comparto, denominato in euro, è di tipo bilanciato ed è operativo dal 26 Aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in altri OICR (UCI e/o UCITS) che investono principalmente in titoli azionari e titoli a reddito fisso dei mercati emergenti. Il comparto può investire altresì in titoli negoziabili su mercati ufficiali e ETF.

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale a lungo termine mediante l'esposizione sui mercati emergenti definiti come quei Paesi che non rientrano nel seguente gruppo di Paesi industrializzati: Stati Uniti e Canada, Svizzera e membri dell'Area Economica Europea, Giappone, Australia e Nuova Zelanda; rientrano, in tale definizione, alcuni Paesi del precedente gruppo che non hanno un mercato finanziario pienamente sviluppato.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area asiatica, America Latina e Centrale, Europa dell'Est e Medioriente/Africa relative per lo più a finanza, tecnologia, energia, beni di consumo ciclici, materie prime e beni industriali.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto è il dollaro americano.

Il comparto può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario denominati in euro, dollari Usa e valute dei mercati emergenti.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato, all'interno dell'universo dei mercati emergenti. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto è autorizzato a investire fino al 10% delle proprie attività in strumenti (OICVM e/o OIC, ETS così come ETF e futures su commodities scambiati su mercati regolamentati) che offrono un'esposizione sulle materie prime.

Il comparto può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario denominati in euro, dollari Usa e valute dei mercati emergenti. Gli investimenti in altri fondi gestiti o promossi dal gestore agli investimenti (HSBC Global Asset Management - France) o da qualsiasi altra entità correlata possono variare fino al 100% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati a scopo di investimento, copertura e per una gestione efficiente del portafoglio.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a HSBC Global Asset Management.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION T-CUBE

ISIN: LU0900381335

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari di società che offrono un alto potenziale di crescita e quotate sulle principali Borse valori.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a beni industriali, salute, beni di consumo ciclici, energia e tecnologia.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'euro, al dollaro americano alla sterlina britannica e al franco svizzero.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 85% Stoxx Europe 600 Price Index
- 15% JP Morgan EMU Cash 3M

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un sottinsieme dell'indice STOXX Global 1800. Con un numero fisso di 600 componenti, lo STOXX Europe 600 Index rappresenta grandi, medie e piccole società di capitalizzazione in 18 Paesi europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC

ISIN: LU0900381509

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in azioni o in obbligazioni dei principali mercati e valute di tutto il mondo.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa, Nord America e Asia relative per lo più a finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali, salute e tecnologia. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono

all'euro, al dollaro americano, alla sterlina britannica e a quelle dell'area asiatica (principalmente dollaro di Hong Kong).

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 85% Stoxx Europe 600 Price Index
- 15% JP Morgan EMU Cash 3M

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un sottinsieme dell'indice STOXX Global 1800. Con un numero fisso di 600 componenti, lo STOXX Europe 600 Index rappresenta grandi, medie e piccole società di capitalizzazione in 18 Paesi europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR azionari varieranno dal 70% al 100% delle attività nette del comparto. Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati, del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE

ISIN: LU0900384271

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Bilanciato ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in titoli azionari di società quotate, in titoli di debito e in strumenti del mercato monetario compresi gli ETF. Il comparto può inoltre investire direttamente in titoli azionari, in titoli di debito e in strumenti del mercato monetario. Gli investimenti diretti e indiretti effettuati tramite OICR possono essere riferiti a qualsiasi area geografica e denominati in qualsiasi valuta mondiale.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovrapperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a beni difensivi, finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali e tecnologia.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono al dollaro americano e all'euro.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

- 70% MSCI World Price Index - Net Return Index in EUR (codice Bloomberg: MSDEWIN)
- 30% JP Morgan EMU Cash 3M Total Return Index in EUR (codice Bloomberg: JPCAEU3M)

Il MSCI World Index è ideato per valutare il rendimento dei mercati sviluppati.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Almeno il 60% delle attività del comparto sarà investito indirettamente mediante OICR o direttamente in titoli azionari. L'investimento in OICR di Vontobel può essere pari al 100% delle attività nette del comparto, ma l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve superare il 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati, del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia degli in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Bank Vontobel AG..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES

ISIN: LU0900385328

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in titoli azionari di società quotate sui principali mercati e nelle principali valute. Gli altri fondi sono gestiti da Pictet Asset Management S.A. o da qualsiasi altra entità correlata. I fondi selezionati hanno un'asset allocation tematica (ad esempio acqua, energia pulita, biotecnologie, agricoltura, sicurezza, etc.), generalmente ponderata in maniera equa e rivisitata su base mensile e sono focalizzati su società con un alto potenziale di crescita e attività specifiche. I rischi saranno ridotti al minimo in un contesto generale di diversificazione geografica. Il comparto può investire altresì in titoli a reddito fisso di qualsiasi tipologia. Il comparto può inoltre investire, in misura comunque non prevalente, in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti possono, ad esempio, essere

correlati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di valori mobiliari o di un UCI, in conformità alle disposizioni del Regolamento Granducale dell'8 febbraio 2008 relativo ad alcune interpretazioni della Legge del 2002 e successive modificazioni.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a salute, beni industriali, beni di consumo ciclici, materie prime, tecnologia e beni difensivi.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono al dollaro americano, all'euro e alla sterlina britannica.

Il Comparto non ha un parametro di riferimento per due principali motivi: il fondo investe in circa 500 titoli che vengono selezionati in quanto appartenenti a nove megatrends di lungo periodo (acqua, energia pulita, legno, energia pulita, farmaci generici, farmaci biotecnologici, sicurezza, comunicazioni digitali, marchi di lusso) e non in quanto replicano specifici benchmark geografici o settoriali, inoltre il meccanismo di gestione è quantitativo e prevede un ribilanciamento mensile del portafoglio finalizzato all'equiponderazione dei temi di investimento in portafoglio. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto può investire in misura non superiore al 15% delle proprie attività nette in titoli a reddito fisso di qualsiasi tipologia.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Pictet Asset Management S.A.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES

ISIN: LU0900383208

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in titoli azionari di società con sede legale in Europa o che generano la maggior parte dei propri profitti in tale regione. Gli altri OICR investiti in titoli azionari di società con sede legale in Paesi europei emergenti non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle

Borse occidentali) e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa relative per lo più a beni industriali, finanza, beni di consumo ciclici, salute, beni difensivi ed energia.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'euro e alla sterlina britannica.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dai seguenti indici espressi in euro:

- 90% Stoxx Europe 600 Price Index
- 10% indice JP Morgan EMU Cash 3M

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un sottinsieme dell'indice STOXX Global 1800. Con un numero fisso di 600 componenti, lo STOXX Europe 600 Index rappresenta grandi, medie e piccole società di capitalizzazione in 18 Paesi europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Al comparto è consentito di investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal gestore agli investimenti (Invesco Asset Management S.A.). Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Invesco Asset Management S.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE

ISIN: LU0900389312

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Bilanciato ed è operativo dal 1 ottobre 2012. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe principalmente in OICR (UCITS e/o UCI) investiti in titoli azionari di società con sede legale nei mercati emergenti ed emergenti europei o che generano la parte maggiore dei loro profitti in tali Paesi. Il comparto può inoltre investire altresì in UCITS di Oddo Asset Management che investono in obbligazioni convertibili ed in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area europea relative per lo più a beni industriali, finanza, salute, beni di consumo ciclici e tecnologia.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferisce all'euro.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato da:

- 50% MSCI Europe - Net Return Index (Bloomberg code: M7EU)
- 30% MSCI EMU SMID Cap - Net Return Index (Bloomberg code: MSSLEMUN)
- 20% Thomson Reuters Europe Focus Hedged Convertible Bond Index

MSCI Europe Index - Net Return Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato aggiustato relativamente al flottante e disegnato per misurare le performance dei mercati azionari dei Paesi europei sviluppati. L'indice è composto dai seguenti 15 Paesi: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera e Gran Bretagna. E' un indice a capitalizzazione (value weighted). L'indice viene ribilanciato semestralmente.

MSCI EMU SMID Cap - Net Return Index è un indice che rappresenta le performances del mercato azionario delle aziende di piccola e media capitalizzazione dell'Area Euro.

UBS Europe Focus Hedged Convertible Bond Index è un indice che è stato progettato per misurare la performance in euro del mercato europeo delle obbligazioni convertibili.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per OICR è pari al 20%.

L'investimento in OICR di Oddo Asset Management che investono in obbligazioni convertibili è consentito fino ad un massimo del 30% del patrimonio del comparto.

L'investimento in strumenti del mercato monetario denominati in euro è consentito fino al 30% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, su base accessoria, con l'obiettivo di una gestione efficace dei cash flow, per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per l'aumento dei rendimenti.

Il comparto è gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo parametro di riferimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Oddo Asset Management.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES

ISIN: LU0900383034

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) investiti in titoli azionari emessi da società la cui sede legale o le cui principali attività sono situate in Italia e fino al 20% delle attività nette del comparto, in altri OICR (UCI e/o UCITS) investiti in titoli azionari di società la cui sede legale o le cui principali attività sono situate nei Paesi sviluppati o emergenti del mondo. Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle Borse occidentali) e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area europea (relative per lo più a finanza, energia, beni di consumo ciclici e beni industriali) e di liquidità.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferisce all'euro. In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dagli indici espressi in euro:

- 90% Comit Globale R Price Index

- 10% JP Morgan EMU Cash 3M

Gli indici inclusi sono: Comit Globale, Comit Globale R, Comit Performance, Comit Performance R, Comit Globale (base 31/12/1972=100).

Comit Globale include tutte le azioni quotate nell'MTA ed è calcolato giornalmente durante le contrattazioni continue sulla base della media ponderata dei prezzi per le contrattazioni fino a quel momento (che diventano i prezzi ufficiali a mercato chiuso).

L'indice Comit Global è rappresentativo di sette indici di settori principali: Banca, Finanza, Assicurazioni, Telecomunicazioni e servizi, Real Estate, Industria, Trasporti e tempo libero.

Inoltre, l'indice del settore industriale è a sua volta composto di 10 ulteriori sub-settori: food&retail, pubblicità e giornali, chimico e petrolifero, elettrico ed elettronico, farmaceutico e biomedico, cementi, costruzioni e infrastrutture, metallo, ferro, tessile, abbigliamento e accessori, auto e copertoni.

Comit Globale R (base 31/12/1972=100) include tutte le azioni quotate sull'MTA ad eccezione di quelle Novo Mercato (NM) ed è calcolato usando come riferimento i prezzi (la media pesata dei prezzi dell'ultimo 10% delle

contrattazioni) calcolati a chiusura della sessione di negoziazione. È diviso esattamente negli stessi settori degli indici Comit Globale (ma non in sub-settori): Banca, Finanza, Assicurazioni, Telecomunicazioni e servizi, Real Estate, Industria, Trasporti e Tempo Libero.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal gestore agli investimenti (Anima SGR S.p.A.) o dalle sue collegate. Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Anima Sgr S.p.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES

ISIN: LU0900382499

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 10 marzo 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) investiti per lo più in titoli azionari di società con sede legale in Canada, Messico o Stati Uniti o che generano la maggior parte dei propri profitti in tali Paesi. Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

Il comparto può inoltre investire in Strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America (relative per lo più a tecnologia, beni di consumo ciclici, finanza, salute, e beni difensivi) e di liquidità. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'euro e il dollaro americano.

In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dai seguenti indici espressi in euro:

- 90% Standard and Poor's 500 Price Index
- 10% JP Morgan EMU Cash 3M

Lo Standard and Poor's 500 Price Index è stato ampiamente considerato come il miglior metro di misura per il mercato dell'equity ad elevata capitalizzazione degli US da quando fu per la prima volta pubblicizzato nel 1957. L'indice ha un benchmark di più di \$ 5.58 trillion con un asset approssimativamente compreso in \$ 1,31 trillion del suo totale. L'indice include 500 compagnie leader dei settori principali dell'economia U.S. e comprende circa il 75% dell'equity statunitense.

L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Il comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio in OICR correlati o consigliati dal gestore agli investimenti (Morgan Stanley Investment Management limited) o dalle sue collegate.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Morgan Stanley Investment Management limited.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE

ISIN: LU1016195320

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe prevalentemente in titoli azionari di società europee con particolare preferenza per i titoli emessi da società italiane oppure in titoli di società quotate nella Borsa italiana. Può inoltre investire, in via residuale, in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari. Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto - alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto investe maggiormente in titoli che offrono un'alta qualità, sostenibilità e un alto potenziale di crescita dei dividendi.

Il comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento nel lungo periodo rispetto al benchmark di riferimento.

Lo stile di gestione del comparto è attivo e la composizione delle attività può differire da quella del benchmark. Il parametro di riferimento è:

- 60% MSCI Europe - Net Return Index in EUR
- 40% FTSE Italia All Share - Total Return Index in EUR

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. È un indice a capitalizzazione (value weighted). L'indice viene ribilanciato semestralmente.

L'indice FTSE Italia All-Share comprende tutti gli elementi costituenti degli indici FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e FTSE Italia Small Cap. La serie di Indici FTSE Italia viene revisionata su base trimestrale nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre usando i dati di mercato in base alla chiusura nell'ultimo giorno di contrattazione di tutti gli indici, rispettivamente nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso non saranno superiori al 30% delle attività nette del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento o per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del benchmark.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Schroder Investment Management Limited.

Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato del Lussemburgo.

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES

ISIN: LU1016201664

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario Area Euro ed è operativo dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe prevalentemente in titoli azionari di società con una piccola o media capitalizzazione quotate nelle principali borse dell'Area Euro. Può inoltre investire in via residuale in strumenti collegati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari. Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI).

Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso non saranno superiori al 30% delle attività nette del comparto.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio. Inoltre può utilizzare strumenti finanziari derivati a scopo d'investimento o per una gestione efficiente del portafoglio con l'obiettivo di gestire in modo efficiente il cash flow e per una migliore copertura dei mercati e del benchmark.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato del Lussemburgo.

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND

ISIN: LU1130039289

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 11 novembre 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo di gestione del comparto è la realizzazione di performance positive nel lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari emessi da società private.

Tali società sono quotate in mercati regolamentati europei e vengono opportunamente selezionate dal gestore degli investimenti in funzione del loro potenziale di crescita su un orizzonte temporale di lungo termine.

Il comparto predilige società con sede legale o che svolgono la loro principale attività economica in Paesi con economie in via di sviluppo.

Non sono previste restrizioni in merito alla capitalizzazione e al mercato di appartenenza degli emittenti. Considerando gli obiettivi di investimento, tale comparto risulta indicato per investitori con una propensione al rischio alta e alla ricerca di rendimenti positivi nel lungo termine. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata minima di 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto non investe più del 30% del proprio patrimonio in titoli azionari denominati in una valuta diversa dall'euro e privi di copertura dal rischio di cambio.

Il comparto può, coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo, utilizzare strumenti derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, a fini di copertura e di efficiente gestione di portafoglio.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Investments Europe S.p.A.

Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato del Lussemburgo.

BG SELECTION SICAV FLEXIBLE EUROPE

ISIN: LU1403240358

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibili ed è operativo da maggio 2016.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto è un fondo flessibile che investe in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che investono, a loro volta, in titoli azionari di società quotate nei mercati europei (qualificati come Mercati Regolamentati), nonché in OIC e/o OICVM con strategie di investimento in azioni long short e con una politica d'investimento flessibile e bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.

Gli investimenti, diretti e indiretti, in titoli a reddito fisso riguardano gli strumenti obbligazionari con giudizio di rating investment grade.

Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio nonché a fini di efficiente gestione del portafoglio e a scopo di investimento.

Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.

Il Comparto è destinato a investitori esperti che mirano alla crescita del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, in un portafoglio di strumenti finanziari di società quotate nei Mercati Regolamentati e che sono, altresì, consapevoli dei rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).

Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in OIC e/o OICVM azionari e flessibili possono variare tra il 30% e il 100% degli attivi netti del Comparto; in via generale, l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in strumenti obbligazionari con giudizio di rating inferiore a investment grade.

Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS) e obbligazioni convertibili.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG Fund Management Luxembourg S.A.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B29WLT69

Il Comparto è di tipo azionario pacifico.

La classe del comparto è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo termine.

Il comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali (al netto delle liquidità accessorie) in azioni o valori mobiliari legati ad azioni emessi da società con sede legale o che operano prevalentemente nella Repubblica Popolare Cinese. Sono incluse anche le holding che hanno partecipazioni investite prevalentemente in società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese.

Il restante 30% degli attivi potrà essere investito complessivamente in liquidità o titoli simili, in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti o in titoli di debito di emittenti della Repubblica Popolare Cinese.

L'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.

Il profilo di rischio del comparto è alto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRRI).

Sulla base del valore dell' SRRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità (o titoli equivalenti), in strumenti del mercato monetario, in azioni diverse da quelle emesse da società operanti nel settore energetico o in titoli di debito senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.

Il comparto non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.

Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.

I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.

L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.

Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del comparto.

Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del comparto.

Il comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

Il comparto potrà acquisire strumenti finanziari derivati (investimenti il cui prezzo dipende da uno o più beni sottostanti) esclusivamente a scopo di gestione efficiente del portafoglio e di copertura.

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.

Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.

La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a Invesco Hong Kong Limited.

Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers Chartered Accountants, One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1, Ireland.

9. OICR

Gli OICR che compongono le linee di investimento sono attualmente scelti tra quelli istituiti da:

- BG Selection Sicav e BG Sicav, che sono Società di Investimento a Capitale Variabile, costituite da più comparti di investimento. Oggetto esclusivo di BG Selection Sicav e BG Sicav è l'investimento collettivo in valori mobiliari o in altre attività finanziarie e liquide, ai sensi della Direttiva 2009/65/CE che ha sostituito la Direttiva 85/611/CEE. La società di gestione degli OICR è BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., facente parte del Gruppo Generali, con sede legale in Lussemburgo, al seguente indirizzo: 5, Allée Scheffer L-2520 Lussemburgo;
- INVESCO FUNDS SERIES 5 Gli OICR di seguito riportati sono scelti tra quelli istituiti da Invesco Funds Series 5, che è un Organismo d'Investimento Collettivo in Valori Mobiliari costituito sotto forma di unit trust di diritto irlandese e autorizzata dall'Autorità di Regolamentazione Finanziaria Irlandese. La società di gestione degli OICR è Invesco Global Asset Management DAC, con sede legale in Irlanda, al seguente indirizzo: Central Quay, Riverside IV, Sir John Rogerson's Quay Dublino 2 Irlanda.

D. INFORMAZIONI SUI COSTI E SUL REGIME FISCALE

10. Costi

10.1 costi gravanti direttamente sul contraente

10.1.1 costi gravanti sul premio

Diritti di emissione	10,00 euro	
Diritti di quietanza	2,50 euro per ogni versamento di premio unico aggiuntivo	
Costi percentuali	0%	Sul premio unico iniziale e sui premi unici aggiuntivi
Cifra fissa	150,00 euro	Sul premio unico iniziale
	100,00 euro	Sui premi unici aggiuntivi

10.1.2 costo per riscatto e switch

- costo per riscatto

Non previsto

- costo per switch

Switch	
prima operazione di switch	Gratuita
ogni successiva operazione di switch	60,00 euro

10.2 costi gravanti sugli investimenti (OICR e gestione separata)

Remunerazione dell'impresa di assicurazione

Commissione per i servizi di amministrazione e gestione del contratto: percentuale del 2% su base annua, prelevata in occasione del remix.

Periodicità di prelevamento: la prima volta dopo otto mesi, successivamente ogni quattro mesi e in caso di riscatto, morte, riassetto automatico della linea di investimento, modifica del capitale protetto e switch chiesto dal contraente.

L'addebito delle commissioni può avvenire solo mediante riduzione del numero di quote attribuite al contratto.

A partire dal termine del periodo traguardo la percentuale di cui sopra si riduce all'1,5% su base annua.

Costi gravanti sull'OICR esterno:

BG SELECTION SICAV:

- Commissione di gestione: 0,6% annuo.
Periodicità di prelevamento: trimestrale in via posticipata.
- Costi sugli eventuali OICR presenti nei comparti: massimo 1,5% .
- Periodicità di prelevamento: stabilita dai singoli prospetti degli OICR nei quali il comparto investe.
- Commissione di performance: la società di gestione riceverà una commissione di performance pari allo 0,007% del valore netto di inventario del comparto per ogni variazione percentuale del rendimento ottenuto dal comparto. Con il termine rendimento s'intende l'aumento, su base percentuale annua, del valore netto d'inventario per azione calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance) l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, rispetto al valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente (fatta eccezione per il lancio di un nuovo comparto, per il quale il valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese sarà comparato con il prezzo iniziale per azione al lancio del comparto di riferimento finché non sarà possibile compararlo con il valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente). L'eventuale commissione di performance è pagabile su base mensile.
- Attività amministrative effettuate dalla società di gestione: commissione pari allo 0,18% all'anno delle attività nette medie di ogni comparto, pagabile trimestralmente in via posticipata.

BG SICAV:

- Commissione di gestione: massimo 1,20% annuo.
Periodicità di prelevamento: trimestrale in via posticipata.
- Commissione di performance:
Per i comparti Schroder High Dividend Europe, Small-Mid Cap Euro Equities, Generali Investments Europe - Equity Recovery Fund il calcolo della commissione di performance sarà effettuato come segue:

La commissione di performance sarà calcolata in base al rendimento del valore netto d'inventario del comparto (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance). Con il termine "Rendimento" si intende l'aumento, su base percentuale, del valore netto d'inventario per azione calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance) l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, rispetto al valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente.

Se il valore risultante dalla formula precedente è superiore al tasso EURIBOR a 3 mesi (da calcolare su 3 mesi) + 200 punti base per anno (da calcolare su 3 mesi), le commissioni di performance saranno pari al 5% dell'extra rendimento rispetto al tasso EURIBOR a 3 mesi nell'ultimo giorno del trimestre corrispondente (da calcolare su 3 mesi) + 200 punti base per anno (da calcolare su 3 mesi), moltiplicato per il valore netto d'inventario. Sarà applicato un limite massimo mensile pari a 100 punti base. L'eventuale commissione di performance è pagabile su base mensile.

- Altri costi:
 - oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;
 - spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;
 - spese di pubblicazione del valore della quota;
 - spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

Gli oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

INVESCO FUNDS SERIES 5

- Commissione di gestione: 1,25% annuo.
Periodicità di prelevamento: mensile.

- Commissione di performance: non prevista.
- Attività amministrative effettuate dalla società di gestione: commissione pari allo 0,30% all'anno.

Per la quantificazione storica dei costi di cui sopra si rinvia alla sezione F della presente nota informativa.

Quota parte percepita dall'intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale: 21,69%.

11. Sconti

Ai clienti di Generali Italia S.p.A. iscritti al programma di fedeltà "Più Generali" sono riservati sconti di premio e altre agevolazioni.

12. Regime Fiscale

Il presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal contraente in occasione della sottoscrizione della proposta o polizza.

Il contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea. In caso di mancato adempimento, il contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto, che dipende dalla situazione individuale di ciascun contraente (o beneficiario, qualora diverso) e che può essere soggetto a modifiche future.

Tassazione delle prestazioni assicurate e del riscatto

Le somme dovute dalla società in dipendenza dell'assicurazione sulla vita qui descritta corrisposte:

1. se corrisposte a persona fisica in caso di decesso dell'assicurato sono esenti sia dalle imposte di successione sia, per la quota relativa al rischio demografico, dall'Irpef;
2. in caso di vita dell'assicurato in forma di capitale, sono soggette ad imposta sostitutiva, sulla differenza fra la somma dovuta dalla società e l'ammontare dei premi corrisposti dal contraente relativi alla prestazione in caso di vita.

La società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a soggetti che esercitano attività d'impresa. Se i proventi sono corrisposti a persone fisiche o ad enti non commerciali in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale la società non applica la predetta imposta sostitutiva qualora gli interessati presentino alla stessa una dichiarazione relativa alla conclusione del contratto nell'ambito dell'attività commerciale stessa.

Imposta di bollo

Per la componente unit-linked dei contratti multiramo è dovuta l'imposta di bollo, da calcolarsi annualmente e da versarsi al momento della liquidazione.

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

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

Si rinvia all'articolo 11 delle condizioni di assicurazione per le modalità di perfezionamento del contratto e la decorrenza delle coperture assicurative.

Il numero delle quote si ottiene dividendo la parte di premio per comparti al netto della cifra fissa da destinare a ciascun comparto per il valore unitario della quota relativa a ciascun comparto nel giorno di riferimento che coincide con il secondo giorno successivo alla data di versamento del premio.

Nel caso in cui il giorno di riferimento coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo successivo.

Nel caso in cui le quote da acquistare siano di nuovi comparti il giorno di riferimento potrebbe essere diversamente definito, previa informazione ai contraenti.

14. Lettera di conferma di investimento del premio

Successivamente all'emissione del contratto la società comunica al contraente, mediante apposita appendice entro dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, l'ammontare della parte del premio di perfezionamento investita, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario, la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

È prevista analogo comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento degli eventuali premi unici aggiuntivi.

15. Riscatto

VALORE FUTURO riconosce un valore di riscatto trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza.

Si rinvia all'articolo 12 delle condizioni di assicurazione per la modalità di determinazione dei valori di riscatto.

I valori di riscatto possono risultare inferiori ai premi versati.

L'ufficio della società a cui chiedere informazioni circa i predetti valori è:

Generali Italia S.p.A. - Coordinamento Assistenza e Service Center
Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma
Fax 06.47224774, e-mail informazioni.it@generali.com.

L'evoluzione dei valori di riscatto è riportata nel Progetto esemplificativo di cui alla sezione G della presente nota informativa; i valori puntuali sono contenuti nel Progetto personalizzato.

16. Operazioni di switch

Il contraente che intende modificare l'indirizzo del proprio investimento, purché sia trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, può chiedere che il controvalore complessivo delle quote della linea di investimento scelta sia investito in un'altra linea tra quelle eventualmente offerte al momento della richiesta (switch).

L'operazione viene eseguita procedendo alla vendita e all'acquisto esclusivamente dei comparti non presenti o presenti con diversa percentuale nella linea di partenza rispetto a quella di destinazione.

Di seguito si riporta un esempio di operatività:

Composizione linee

Linea di investimento	Fondi	Peso %
Alpha	Fondo A	25%
	Fondo B	50%
	Fondo C	25%
Beta	Fondo A	50%
	Fondo B	50%

Switch da linea Beta a Linea Alpha

Linea di investimento di partenza			Linea di investimento di destinazione		
Alpha	Fondi	Peso %	Beta	Fondi	Peso %
	Fondo A	25%		Fondo A	50%
	Fondo B	50%		Fondo B	50%
	Fondo C	25%			

Per allineare la linea Beta alla linea Alpha, nell'esempio sopra riportato, è necessario convertire esclusivamente le quote del fondo C nelle quote del fondo A già presente nella linea di investimento di partenza.

Per la determinazione del numero di quote da convertire si farà riferimento al valore del comparto rilevato il secondo giorno precedente la data in cui il Contraente effettua la richiesta in agenzia, esclusivamente su apposito modello disponibile presso l'agenzia stessa. Qualora in tale giorno non sia presente una quotazione per uno o più comparti coinvolti nell'operazione, si prenderà per quel o quei comparti quella disponibile nel primo giorno immediatamente precedente.

La conversione delle quote è effettuata in base al rispettivo valore unitario del giorno di riferimento, che coincide con il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data in cui la richiesta è stata effettuata presso l'agenzia.

Qualora lo switch coinvolga comparti di sicav diverse o comparti di sicav che non consentano di effettuare lo switch con disinvestimento e reinvestimento contestuale, l'operazione consisterà in una vendita effettuata nel giorno sopra definito e in un acquisto nel secondo giorno di valorizzazione successivo.

Qualora i comparti interessati dall'operazione non consentano il rispetto dei termini sopra indicati, l'operazione di acquisto avverrà con giorno di riferimento posticipato coincidente con il primo giorno di valorizzazione utile a garantire la copertura finanziaria dell'operazione di acquisto.

Nel caso in cui il giorno di riferimento coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo successivo.

Qualora la società intenda proporre al contraente la possibilità di effettuare switch verso fondi, comparti, gestioni separate o linee istituiti successivamente alla redazione della presente nota informativa, la società si impegna a consegnare preventivamente al contraente le informazioni relative ai nuovi fondi, comparti, linee o gestioni separate e ai costi gravanti sugli stessi; per tali fondi il giorno di riferimento potrebbe essere diversamente definito rispetto a quanto sopra previsto.

L'operazione viene effettuata previa richiesta scritta da parte del contraente e il relativo costo è quantificato come previsto dal punto 10.1.2 della presente nota informativa.

Il numero delle quote convertite, il numero di quote assicurate, il valore unitario delle quote del fondo/linea di provenienza e del fondo/linea di destinazione e il giorno di riferimento relativo alla data della richiesta sono comunicati al contraente mediante apposita appendice.

17. Revoca della proposta

Il contraente, finché il contratto non sia concluso, può revocare la proposta di assicurazione inviando all'agenzia, presso la quale è stata sottoscritta, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà; entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di revoca, la società restituisce al contraente, per mezzo della medesima agenzia, gli importi eventualmente già pagati.

18. Diritto di recesso

Il contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data della sua conclusione.

Per il recesso dal contratto deve essere inviata all'agenzia, presso la quale è stato assegnato, una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà.

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso la società rimborsa al contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e delle spese effettivamente sostenute per l'emissione del contratto di cui al punto 10.1.1 della presente nota informativa, a condizione che siano quantificate nella proposta di assicurazione e in polizza.

Nel caso in cui il premio sia già stato investito, viene restituito il controvalore delle quote attribuite, calcolato utilizzando il valore unitario della quota del secondo giorno di valorizzazione successivo al pervenimento all'agenzia della comunicazione di recesso, sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente della gestione.

A tale controvalore sono aggiunti i costi applicati, ad eccezione di quelli di emissione, quantificati in proposta di assicurazione e in polizza.

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

Per la liquidazione delle prestazioni assicurate del contratto è necessario fornire alla società la documentazione indicata all'articolo 13 delle condizioni di assicurazione.

La società esegue i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento della documentazione completa. Si evidenzia che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui ciascun diritto si fonda (art. 2952 del codice civile); decorso inutilmente tale termine le somme maturate saranno devolute all'apposito fondo costituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi di quanto previsto dalla legge 266 del 23 dicembre 2005 e successive integrazioni e modificazioni.

20. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

Per le controversie relative al contratto, l'esercizio dell'azione giudiziale è subordinato al preventivo esperimento del procedimento di mediazione, ai sensi degli artt. 4 e 5 D.Lgs. 4.3.2010 n. 28 così come modificato dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98.

Le istanze di mediazione nei confronti della Società aventi ad oggetto la gestione del rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrate per iscritto a:

Generali Italia S.p.A. – Ufficio Atti Giudiziari (Area Liquidazione)
Via Silvio d'Amico, 40 – 00145 ROMA – fax 06.44.494.313
e-mail:generali_mediazione@pec.generaligroup.com

21. Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto, ogni documento ad esso collegato e le comunicazioni in corso di contratto sono redatti in lingua italiana.

Le parti contrattuali possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa lingua per la redazione del contratto.

22. Reclami

Eventuali reclami riguardanti il contratto o il servizio assicurativo (ad es. la gestione dei sinistri) devono essere inoltrati per iscritto a:

Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente - Via Leonida Bissolati, 23 - Roma - CAP 00187
fax 06 84833004 - e mail: reclami.it@generali.com.

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Tutela Cliente.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS (Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni) - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia. In questi casi e per i reclami che riguardano l'osservanza della normativa di settore da presentarsi direttamente all'IVASS, nel reclamo deve essere indicato:

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

Il modulo per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere scaricato dal sito www.ivass.it.

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

Prima di interessare l'Autorità giudiziaria, è necessario ricorrere alla mediazione obbligatoria, in quanto prevista dalla legge come condizione di procedibilità nelle controversie in materia assicurativa, facendo altresì presente la possibilità di attivare preliminarmente la negoziazione assistita facoltativa.

23. Ulteriore informativa disponibile per il contraente

La società si impegna a consegnare in fase precontrattuale, su richiesta del contraente, l'ultimo rendiconto annuale degli OICR e della gestione separata offerti e, relativamente a quest'ultima, il prospetto riportante la composizione degli attivi. Le predette informazioni, relativamente alla gestione separata, sono disponibili anche sul sito internet della società.

24. Informativa in corso di contratto

La società trasmette, entro sessanta giorni dalla data della ricorrenza annuale del contratto, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa con l'indicazione dei premi versati e, per la parte collegata alla gestione separata, del capitale rivalutato e della misura di rivalutazione, mentre per la parte espressa in quote: numero e controvalore delle quote assegnate alla data di riferimento dell'estratto conto precedente; dettaglio dei premi investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento; numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch, modifica del capitale protetto, riassetto automatico della linea di investimento e di remix; numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento; numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento; numero delle quote prelevate a titolo di commissione per i servizi di amministrazione e gestione del contratto.

Generali Italia S.p.A. si impegna inoltre 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 del premio investito in fondi, tenuto conto di eventuali riscatti e riallocazioni, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

25. Conflitto d'interessi

La società si è dotata di una politica per l'individuazione e la gestione dei conflitti di interesse nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti assicurativi ed ha emanato le relative procedure attuative.

Principi generali per l'identificazione e la gestione dei conflitti di interesse

Nell'offerta e nell'esecuzione dei contratti, la società opera nell'interesse dei clienti e, a tal fine, si impegna ad evitare lo svolgimento di operazioni in cui abbia direttamente o indirettamente un interesse in conflitto anche derivante da rapporti rilevanti, intendendosi per tali i rapporti di Gruppo o i rapporti di affari propri o di altre società del Gruppo.

Qualora il conflitto di interessi risulti non evitabile, la società opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei clienti impegnandosi al contempo ad ottenere per i clienti stessi il miglior risultato possibile.

La società individua le situazioni di conflitto di interessi sin dalla fase di progettazione e, successivamente, in quella di distribuzione dei prodotti.

In tale contesto, si precisa quanto segue:

Politiche di prodotto

La società definisce chiaramente il posizionamento commerciale dei prodotti al fine di evitare di avere prodotti aventi le medesime caratteristiche e differenti livelli remunerativi per i soggetti che effettuano la distribuzione.

Incentivi

È vietata l'adozione di iniziative incentivanti che siano in grado di orientare l'attività degli addetti alla distribuzione verso uno specifico prodotto a parità di caratteristiche con un altro, o verso una determinata operazione in assenza di situazioni oggettive di mercato che la giustifichino. Al riguardo, la società non ha attualmente politiche di incentivazione differenziate rispetto a prodotti aventi le medesime caratteristiche.

Gestione degli attivi

La società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche per la gestione separata a Generali Investments Europe S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Generali. L'incarico di gestione patrimoniale a favore di detta società è conferito al fine di garantire un processo di investimento maggiormente monitorabile e caratterizzato da una trasparenza dell'attività di investimento altrimenti non raggiungibile e, quindi, nell'interesse dei clienti.

La società di gestione, nell'ambito del mandato conferitole, effettua le operazioni di investimento alle migliori condizioni possibili, nel rispetto del principio della "best execution", ed opera, anch'essa secondo una politica di gestione dei conflitti di interessi.

Con riferimento invece alle linee di investimento in OICR cui sono collegate le prestazioni assicurate in quote, la società attualmente verifica e seleziona gli investimenti nell'ambito di quelli gestiti o promossi da BG Fund Management Luxembourg S.A., società del Gruppo Generali oltre che da società terze rispetto al Gruppo Generali, scelte sulla base della loro specializzazione sui mercati e sugli attivi di riferimento.

Situazioni di influenza da parte di determinati contraenti sui rendimenti delle gestioni separate

La società ha individuato, per ciascuna gestione separata, gli importi massimi che possono essere movimentati in entrata e in uscita mediante contratti a prestazioni rivalutabili da un unico contraente o da più contraenti, collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, affinché il rendimento della gestione non sia influenzato a vantaggio di certi clienti e a svantaggio di altri.

Retrocessione di commissioni

La società non ha attualmente in essere accordi che prevedono la retrocessione, da parte di soggetti terzi, di commissioni o altri proventi. Si rinvia comunque al rendiconto annuale della gestione separata per la quantificazione delle utilità eventualmente ricevute e retrocesse agli assicurati.

F. DATI STORICI SUGLI OICR

Vengono rappresentati di seguito i dati storici relativi agli OICR; tali dati vengono confrontati, ove previsto, con quelli del benchmark, cioè del parametro di riferimento.

I dati sono riportati esclusivamente per gli oicr per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un annualità solare intera.

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio o hanno modificato la politica di gestione o il gestore nel corso dell'anno 2016:

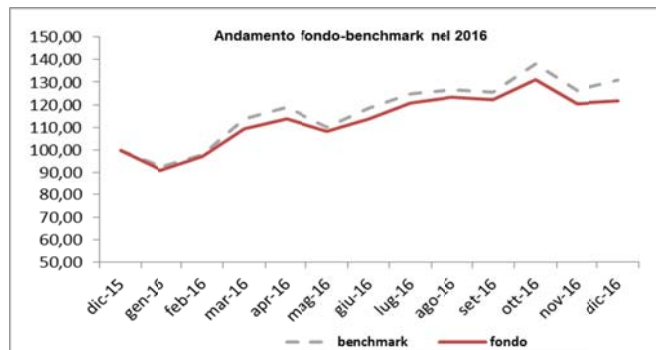
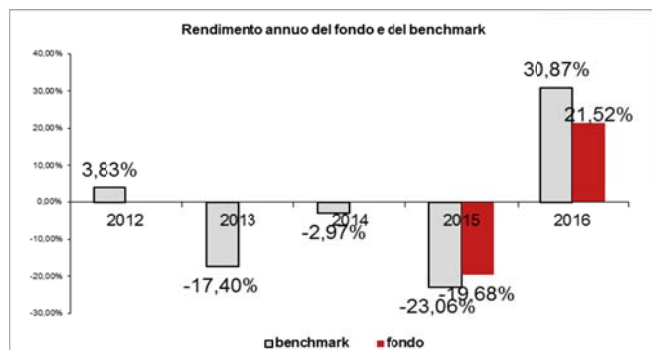
- BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE DX

26. Dati storici di rendimento

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.

Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

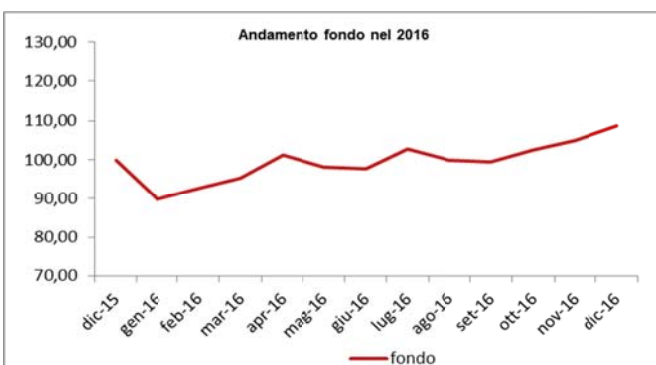
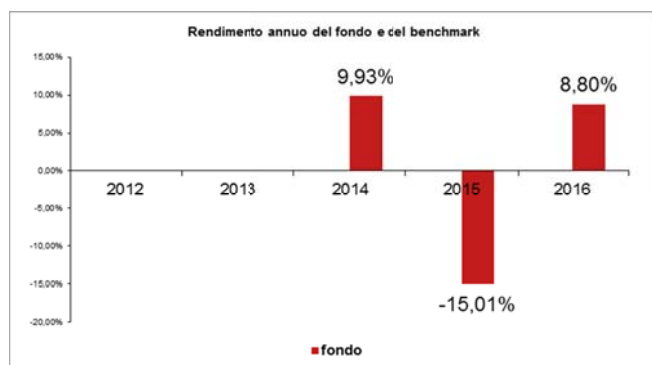


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo.

Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.

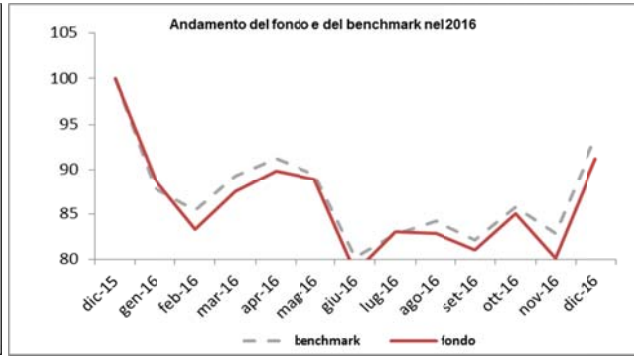
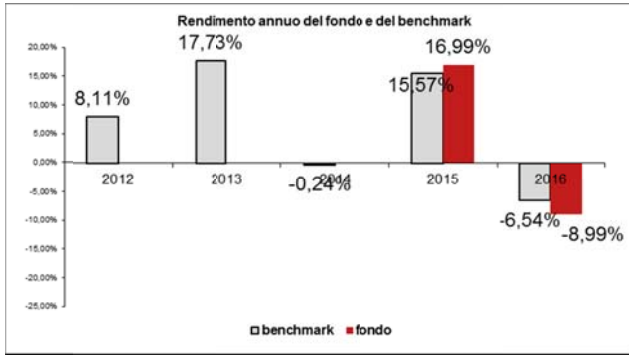


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo e del benchmark.

Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del suo benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

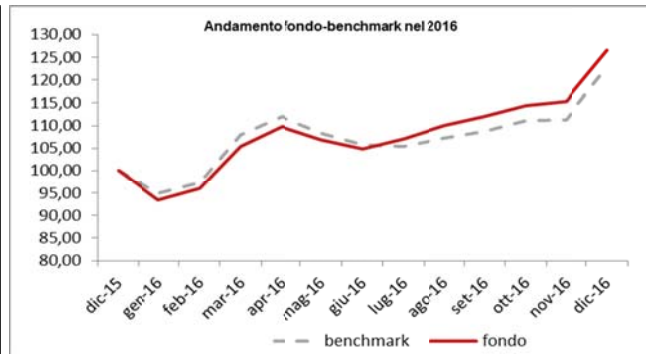
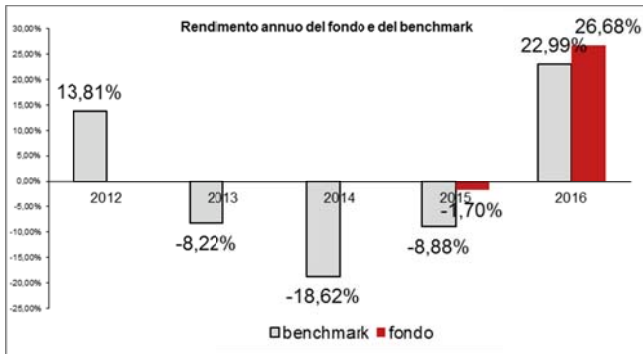


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.

Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

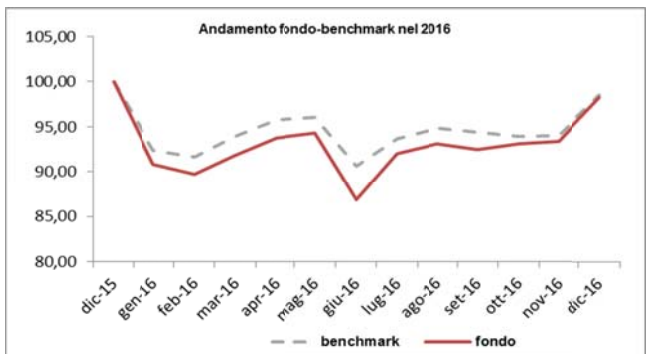
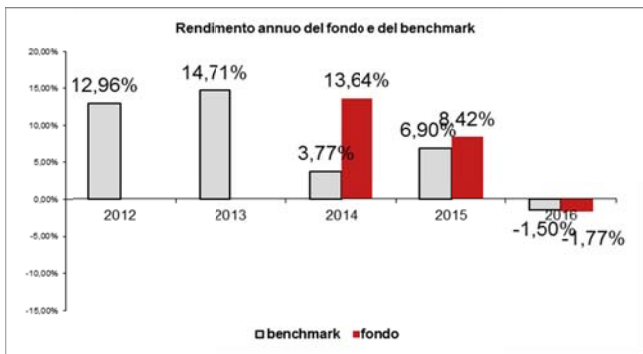


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.

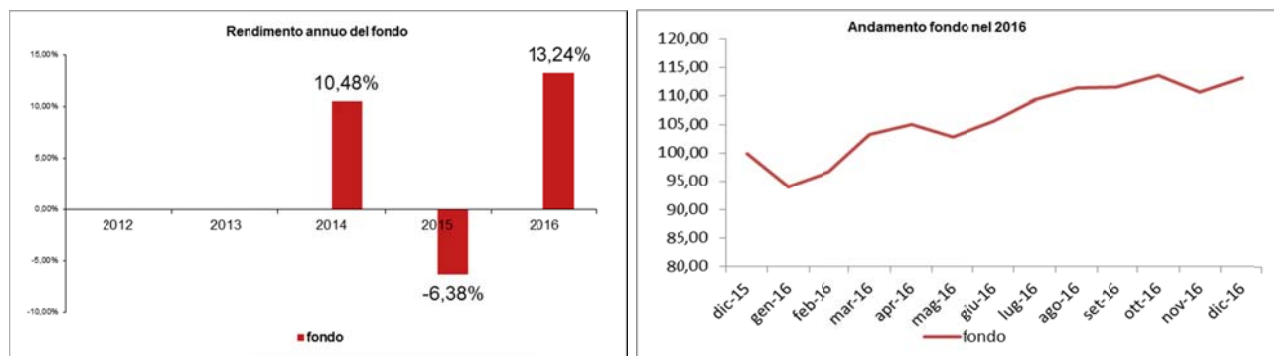
Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX

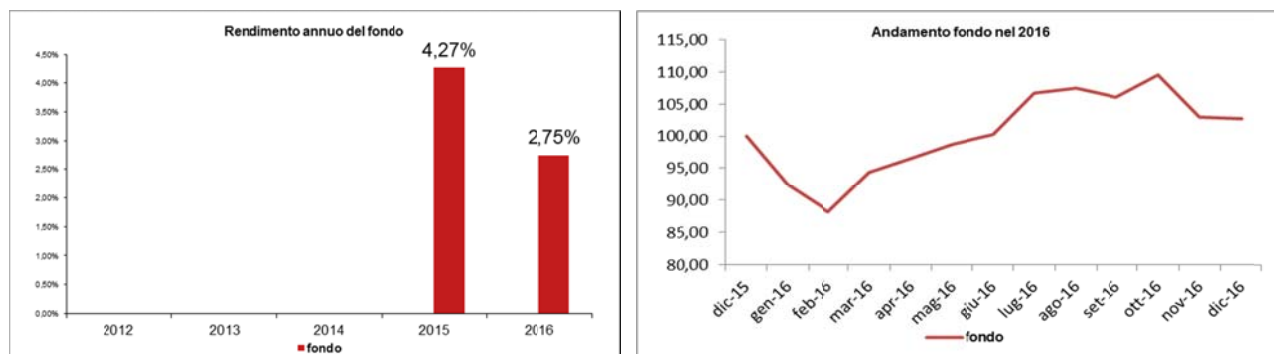
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR. Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.



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

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX

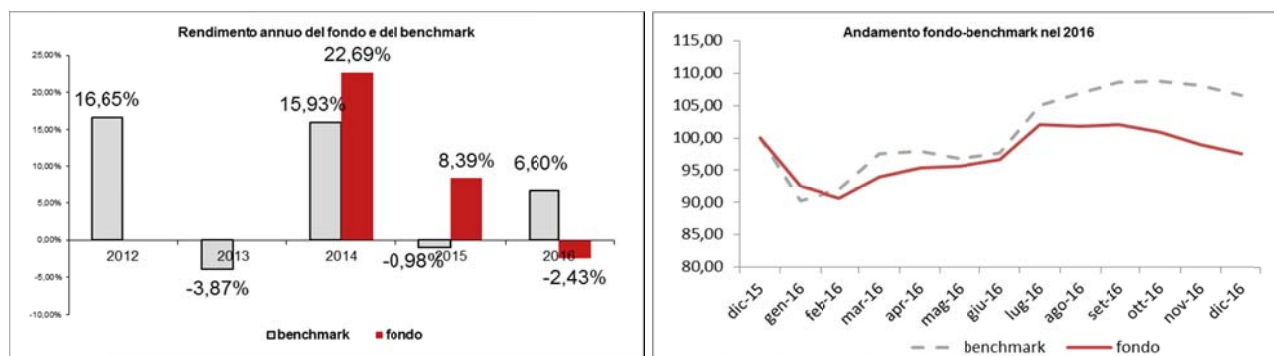
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR. Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.



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

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX

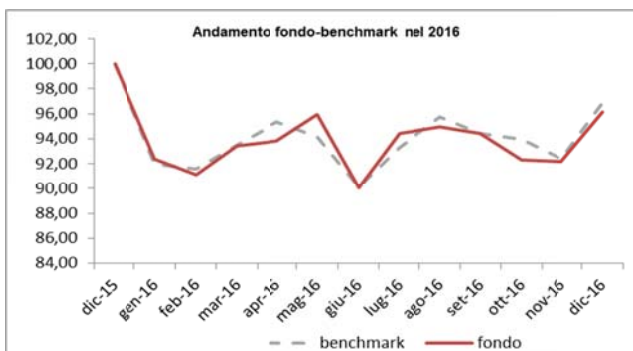
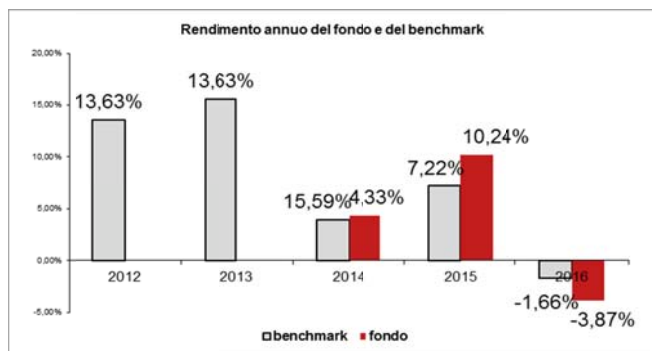
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark. Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX

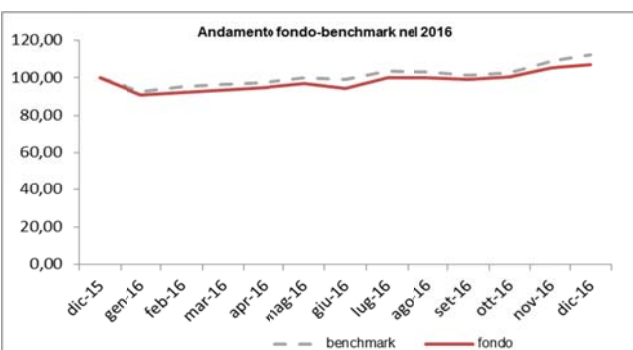
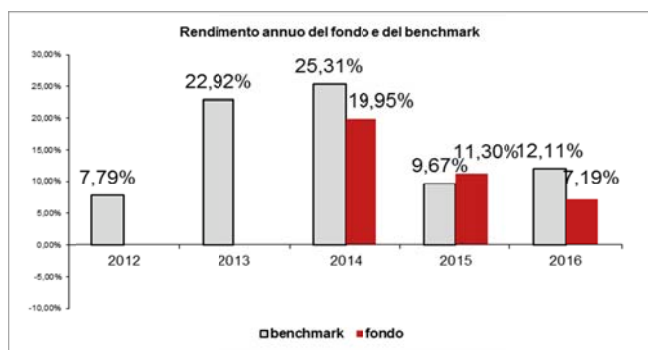
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.
Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX

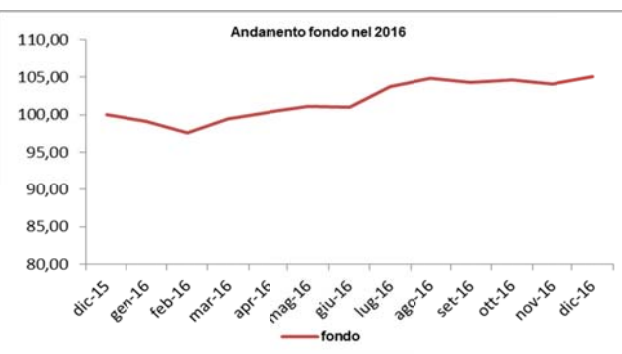
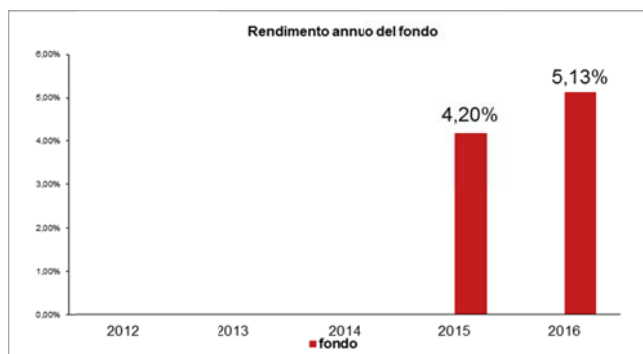
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.
Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR.
Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.

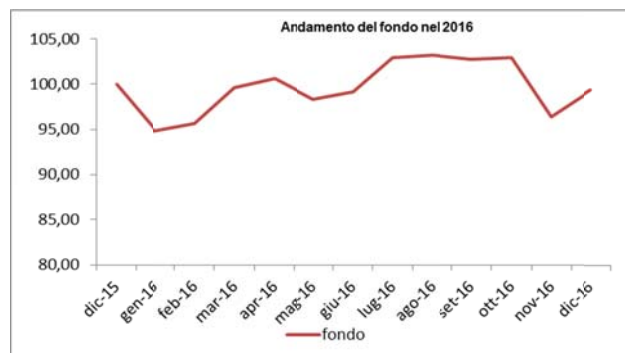
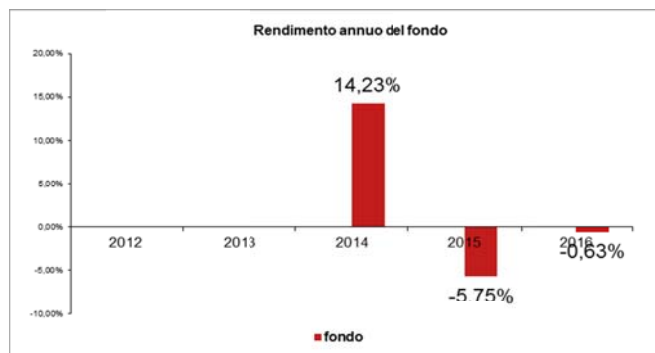


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR.

Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.

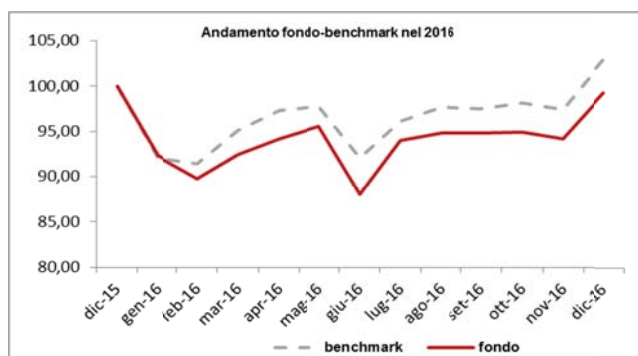
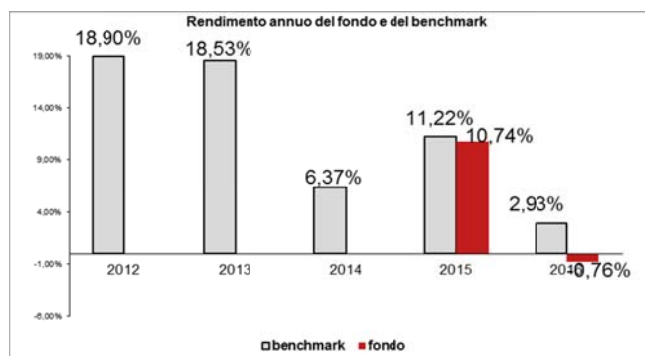


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.

Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.

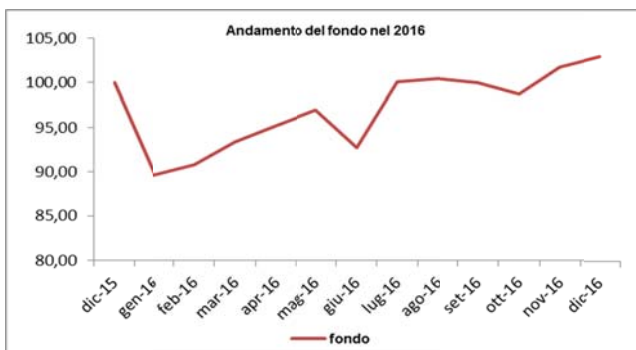
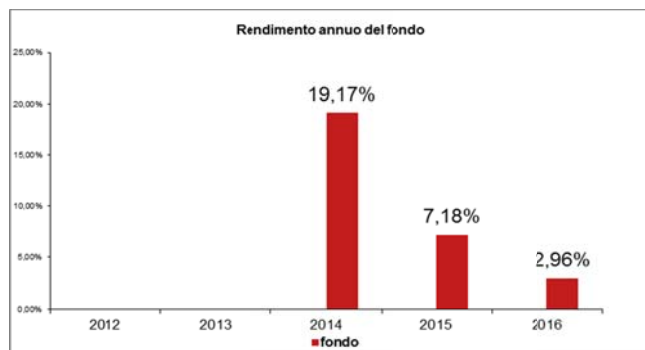


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR.

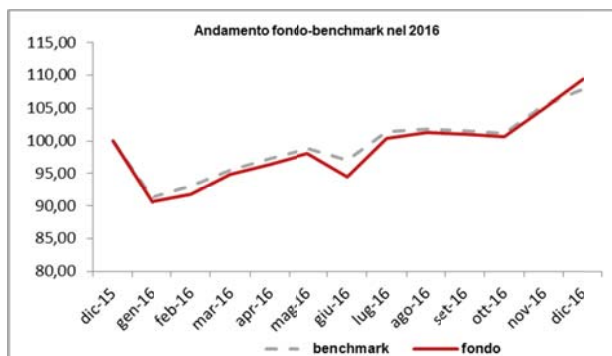
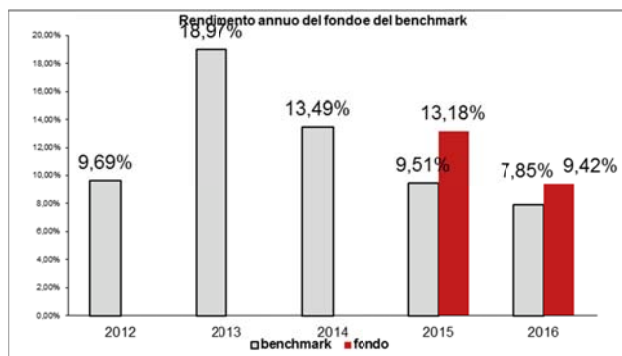
Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.



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

BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX

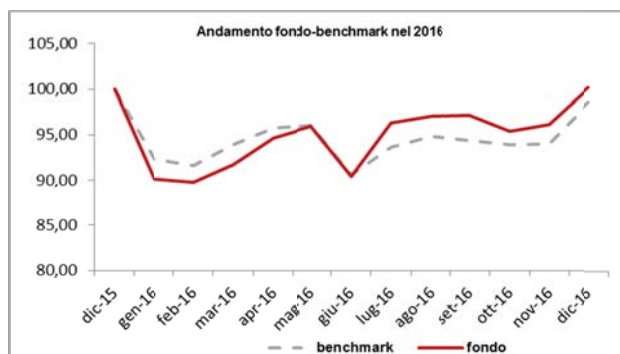
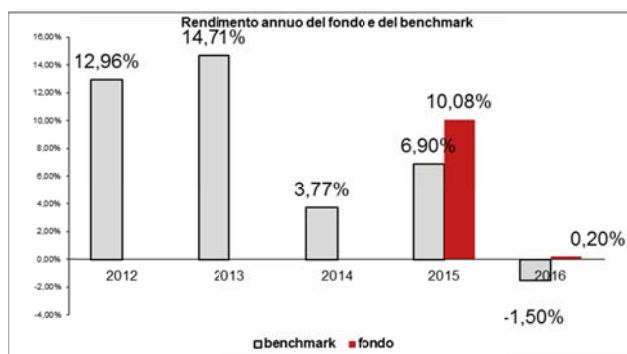
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark. Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION T-CUBE DX

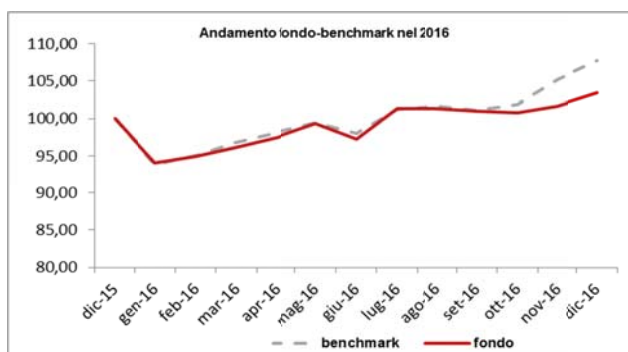
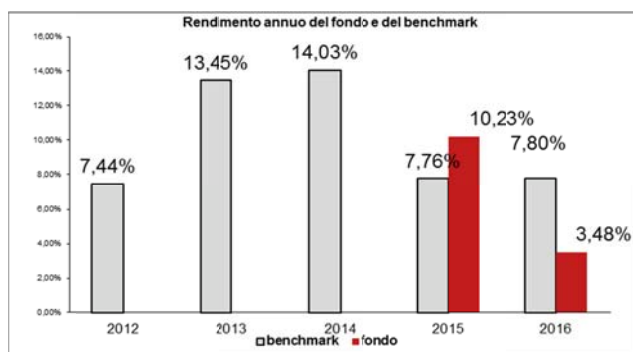
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark. Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX

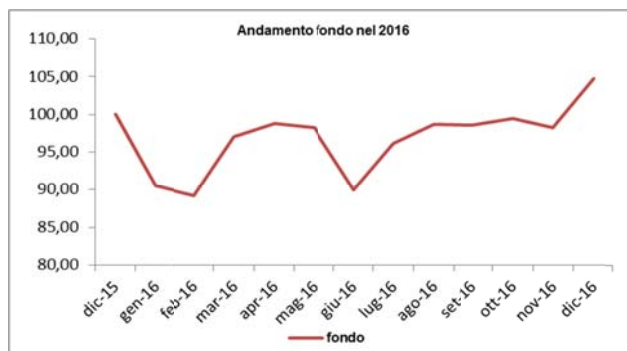
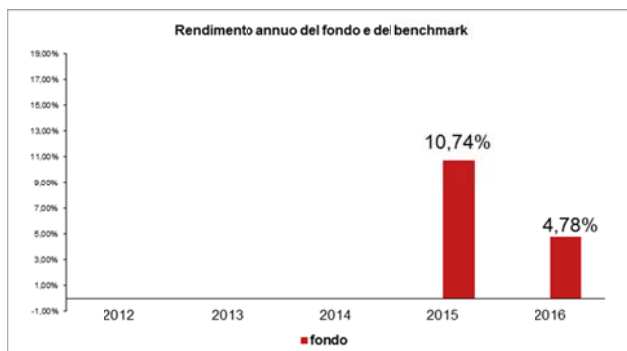
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark. Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX

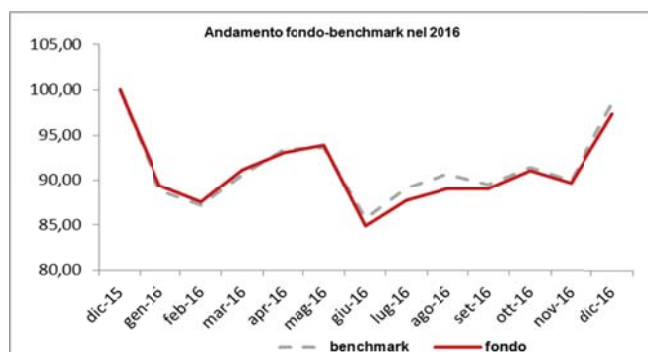
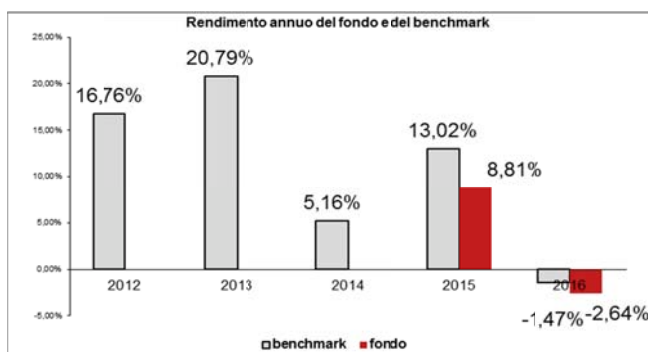
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.
Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.



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

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX

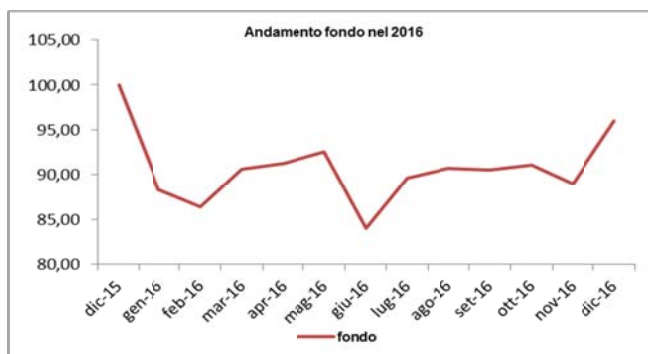
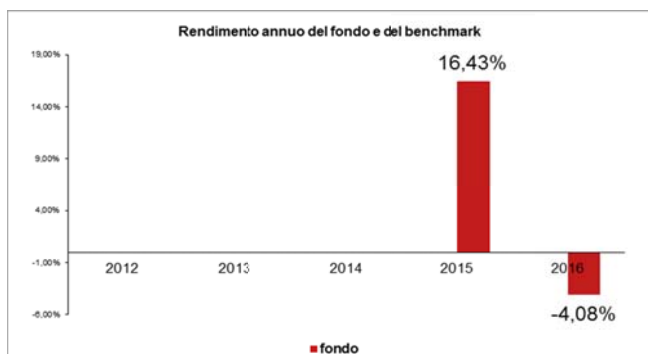
Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR e del benchmark.
Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR e del benchmark nel corso dell'ultimo anno solare.



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

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR.
Con il grafico lineare si evidenzia l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.

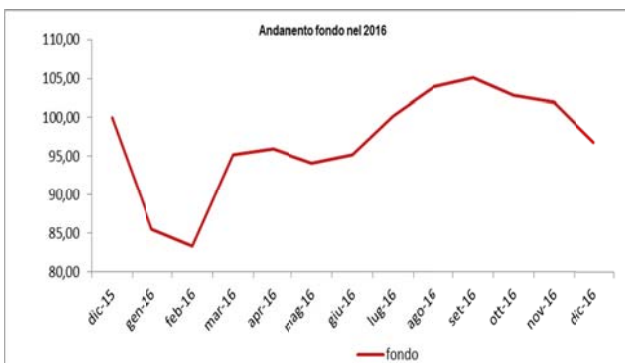
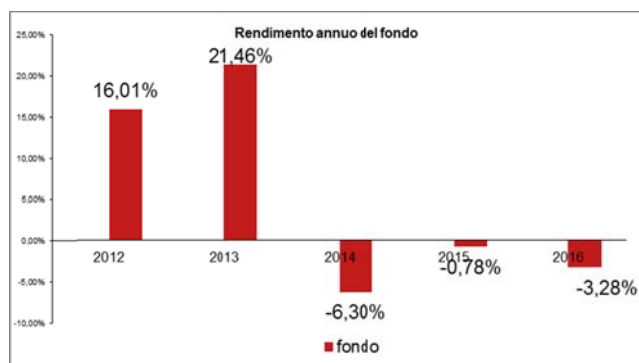


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

Si illustra di seguito, per il periodo disponibile, il rendimento annuo dell'OICR.

Con il grafico lineare si evidenzia invece l'andamento del valore della quota dell'OICR nel corso dell'ultimo anno solare. L'OICR non prevede benchmark.



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

27. Dati storici di rischio

Si riporta, per l'ultimo anno, la volatilità dichiarata ex ante e quella rilevata per gli OICR e per il benchmark.

I dati sono riportati esclusivamente per gli OICR per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un'annualità solare intera.

OICR	Volatilità OICR ex ante	Volatilità OICR ex post	Volatilità Benchmark
BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX	16,45%	17,44%	25,13%
BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX	16,10%	11,65%	Non presente
BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX	23,54%	17,54%	24,20%
BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX	17,79%	16,88%	20,39%
BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX	16,41%	12,65%	16,94%
BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX	12,10%	12,95%	Non presente
BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX	15,35%	14,45%	Non presente
BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX	14,17%	14,86%	17,14%
BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX	15,44%	14,18%	17,94%
BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX	13,57%	12,78%	14,29%
BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX	6,26%	5,65%	Non presente
BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX	13,84%	13,18%	Non presente
BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX	14,43%	13,82%	16,65%
BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX	15,04%	14,91%	Non presente
BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX	12,98%	12,43%	12,29%
BG SELECTION T-CUBE DX	14,72%	11,78%	16,94%
BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX	8,52%	9,15%	9,99%
BG SICAV GENERALI INVESTMENTS	18,34%	18,23%	Non presente

EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX			
BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX	22,78%	22,28%	22,93%
BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX	20,39%	19,98%	Non presente
INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG	n.d.	19,37%	Non presente

28. TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI EFFETTIVI DEL COMPARTO

Si riporta di seguito il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale dei costi posti a carico dell'OICR ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

I dati sono riportati esclusivamente per gli OICR per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un' annualità solare intera.

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	2,60%	4,95%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	0,44%	2,71%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	1,20%	1,35%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,11%	0,04%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,03%	0,04%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	4,16%	3,04%	3,20%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,53%	0,63%	1,24%
TER degli OICR sottostanti	1,76%	1,56%	1,08%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,01%	0,02%	0,04%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%

Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,02%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	3,53%	2,62%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,77%	0,76%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,91%	1,02%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,01%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,03%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	2,79%	3,39%	4,59%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	0,55%	1,34%	2,37%
TER degli OICR sottostanti	1,28%	1,10%	1,22%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,08%	0,09%	0,15%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,06%	0,05%	0,04%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX

	2014	2015	2016
TER	3,30%	3,92%	2,58%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,35%	1,97%	0,69%
TER degli OICR sottostanti	1,04%	1,10%	1,04%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,04%	0,01%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,05%	0,03%	0,02%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX

	2014	2015	2016
TER	3,28%	3,03%	3,04%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,47%	1,25%	1,30%
TER degli OICR sottostanti	0,93%	0,94%	0,90%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,02%	0,00%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,03%	0,02%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	4,14%	3,68%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,93%	1,50%

TER degli OICR sottostanti	n.d.	1,37%	1,32%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,01%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,02%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX

	2014	2015	2016
TER	4,46%	4,54%	3,18%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	2,17%	2,14%	0,93%
TER degli OICR sottostanti	1,43%	1,55%	1,42%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,03%	0,02%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	2,33%	3,47%	2,21%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	0,52%	1,69%	0,43%
TER degli OICR sottostanti	0,92%	0,91%	0,94%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,03%	0,04%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,02%	0,02%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	3,95%.	3,44%	2,81%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	2,41%	1,88%	1,23%
TER degli OICR sottostanti	0,67%	0,72%	0,74%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,02%	0,02%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	2,16%	2,02%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	0,78%	0,53%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,51%	0,61%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,04%	0,04%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,02%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX

	2014	2015	2016
TER	3,38%.	3,25%	2,66%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,30%	1,10%	0,59%
TER degli OICR sottostanti	1,16%	1,22%	1,14%

Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,06%	0,09%	0,09%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,03%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	3,84%	2,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,66%	0,67%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	1,30%	1,31%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,02%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,05%	0,05%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX

	2014	2015	2016
TER	4,20%	4,08%	3,07%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	2,15%	2,02%	1,02%
TER degli OICR sottostanti	1,21%	1,23%	1,23%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,02%	0,02%	0,01%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	3,82%	2,99%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,98%	1,29%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,97%	0,81%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,03%	0,05%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,03%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION T-CUBE DX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	4,16%	2,69%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	2,31%	0,75%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,97%	1,06%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,02%	0,03%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,04%	0,04%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX

	2014	2015	2016
TER	3,74%	3,36%	2,35%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,73%	1,62%	0,65%

TER degli OICR sottostanti	1,12%	0,87%	0,84%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,04%	0,02%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,03%	0,04%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	4,64%	3,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	1,10%	1,10%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	3,02%	2,14%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,25%	0,22%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,05%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	4,14%	3,16%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	1,20%	1,20%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	2,39%	1,53%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,29%	0,18%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,04%	0,04%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX

	2014	2015	2016
TER	n.d.	4,31%	2,38%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,70%	0,70%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	3,09%	1,36%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,26%	0,08%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,04%	0,03%

* Tassa Lussemburghese sugli OICVM, Spese legali, Spesa CSSF, Spese domiciliazione, Compenso CDA, Spesa Compliance, Assicurazione.

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

	2014	2015	2016
TER	1,61%	1,61%	1,61%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di eventuale overperformance	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti	0,00%	0,00%	0,00%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di amministrazione e custodia	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi	0,36%	0,36%	0,36%

29. Turnover del portafoglio

Si riporta di seguito il tasso di movimentazione del portafoglio degli OICR (c.d. turnover) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio ove disponibile.

OICR	2014	2015	2016
BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX	74,75%	50,14%	-12,87%
BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX	7,63%	-24,30%	83,63%
BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX	-37,11%	-42,55%	-9,9%
BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX	182,09%	76,02%	93,34%
BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX	-45,44%	33,65%	86,71%
BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX	24,41%	-98,66%	-51,51%
BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX	107,74%	-79,07%	43,06%
BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX	-110,55%	-63,58%	15,48%
BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX	-21,39%	-3,68%	-5,29%
BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX	-102,61%	-46,72%	49,88%
BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX	425,76%	354,52%	347,02%
BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX	13,53%	20,14%	148,06%
BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX	-7,77%	-8,51%	-24,83%
BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX	-60,67%	-14,83%	1,11%
BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX	57,36%	-61,42%	8,91%
BG SELECTION T-CUBE DX	29,84%	82,83%	200,4%
BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX	47,45%	32,56	-8,74%
BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX	88,13%	-49,75%	-57,33%
BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX	267,78%	-0,51%	17,86%
BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX	63,36%	-31,95%	-25,55%
INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG	n.d.	n.d.	55,00%

Tale indicatore esprime il rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo derivanti da nuovi premi e da liquidazioni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

Peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negozianti del gruppo di appartenenza dell'impresa di assicurazione

OICR	2014	2015	2016
BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX	-	-	-
BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX	9%	18,72%	39,41%
BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX	-	-	-
BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX	40%	72,96%	61,74%
BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX	0%	0%	0%
BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX	-	-	-

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX	-	0%	6,75%
BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX	-	-	-
BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX	-	-	-
BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX	-	-	-
BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX	-	-	-
BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX	44%	50,27%	40,30%
BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX	-	-	-
BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX	-	-	-
BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX	-	13,12%	11,47%
BG SELECTION T-CUBE DX	-	5,06%	3,86%
BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX	-	-	-
BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX	-	4,80%	0,99%
BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX	-	-	-
BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX	-	30,44%	16,08%
INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG	-	-	-

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

Per la parte collegata alla 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:

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

La componente di rivalutazione eccedente il tasso obiettivo, attualmente pari al 3,5%, è trasferita nei comparti, dai quali vengono prelevati i costi previsti contrattualmente. Il tasso obiettivo, come previsto dalle condizioni di assicurazione, può essere modificato dalla società nel corso del contratto.

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

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo l'impresa. 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

- In caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto è garantito un importo pari alla somma dei premi per gestione separata, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto

- Età massima dell'assicurato	80 anni
- Durata periodo traguardo	15 anni
- Premio unico	10.160,00 euro
- Diritti di emissione	10,00 euro
- Cifra fissa	150,00 euro
- Capitale assicurato iniziale	5.968,91 euro

Anni trascorsi	Prestazione in caso di morte (*)	Riscatto (*)
1	5.968,91	-
2	5.968,91	-
3	5.968,91	-
4	5.968,91	-
5	5.968,91	-
6	5.968,91	-
7	5.968,91	-
8	5.968,91	-
9	5.968,91	-
10	5.968,91	-
11	5.968,91	-
12	5.968,91	-
13	5.968,91	-
14	5.968,91	-
15	5.968,91	5.968,91
16
...

(*) I valori devono intendersi calcolati alla fine dell'annualità assicurativa e sono riportati al lordo delle imposte di legge.

L'operazione di riscatto può comportare una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, il recupero di un importo pari al premio netto investito in gestione separata potrà avvenire, tenendo conto dei meccanismi di riallocazione automatica previsti, a partire dal termine del periodo traguardo.

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario	2,00%
- Età massima dell'assicurato	80 anni
- Durata periodo traguardo	15 anni
- Premio unico	10.160,00 euro
- Diritti di emissione	10,00 euro
- Cifra fissa	150,00 euro
- Capitale assicurato iniziale	5.968,91 euro
- Tasso obiettivo	3,50%

Il tasso del 2% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo.

Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

Anni trascorsi	Prestazione in caso di morte (*)	Riscatto (*)
1	6.088,28	6.088,28
2	6.210,05	6.210,05
3	6.334,25	6.334,25
4	6.460,94	6.460,94
5	6.590,15	6.590,15
6	6.721,96	6.721,96
7	6.856,40	6.856,40
8	6.993,52	6.993,52
9	7.133,40	7.133,40
10	7.276,06	7.276,06
11	7.421,58	7.421,58
12	7.570,02	7.570,02
13	7.721,42	7.721,42
14	7.875,84	7.875,84
15	8.033,36	8.033,36
16

(*) I valori devono intendersi calcolati alla fine dell'annualità assicurativa e sono riportati al lordo delle imposte di legge.

GENERALI ITALIA S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenute nella presente nota informativa.

**Generali Italia S.p.A.
Amministratore Delegato e Direttore Generale**

Marco Sesana



Data ultimo aggiornamento: 3/07/2017

Condizioni di assicurazione

Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e premi unici aggiuntivi con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni

Mod. GVVF - ed. 07/17 - 1 di 16

VALORE FUTURO



PARTE I - PREMI E DURATA

Art. 1 Versamento dei premi

Il contratto prevede la corresponsione, da parte del contraente, di un premio unico, di importo minimo almeno pari a 10.000,00 euro al netto dei diritti, e la possibilità di effettuare ulteriori versamenti di premi unici aggiuntivi, nel corso del periodo traguardo (definito al successivo art. 3), di importo minimo almeno pari a 5.000,00 euro, al netto dei diritti, e non superiore a 250.000,00 euro, al netto dei diritti.

La somma dei premi complessivamente versati non può essere superiore a 250.000,00 euro.

La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento di eventuali premi unici aggiuntivi.

Il versamento del premio può essere effettuato presso l'agenzia cui è assegnato il contratto, oppure presso la sede della società in Mogliano Veneto - Treviso.

In tutti i casi viene rilasciata quietanza dell'avvenuto pagamento.

Art. 2 Durata del contratto

La durata del contratto è pari al periodo che intercorre tra la data di conclusione e la data di decesso dell'assicurato; conseguentemente le operazioni sulla polizza eseguite successivamente al decesso, sia automatiche sia su richiesta, saranno annullate.

PARTE II - PRESTAZIONI, RIVALUTAZIONI E QUOTAZIONI DELL'ASSICURAZIONE

Art. 3 Prestazioni assicurate

Il contratto prevede il pagamento di una prestazione in forma di capitale in caso di morte dell'assicurato determinata attraverso il collegamento ed il continuo bilanciamento tra i risultati di gestione di una gestione interna separata ed il valore di comparti di OICR esterni che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente.

Il contratto è riservato ad assicurati che alla data di sottoscrizione abbiano un'età non superiore a 80 anni.

Ciascun premio unico, al netto dei diritti e della cifra fissa quantificati al punto 10 della nota informativa (capitale investito), costituisce il **capitale protetto**, a partire dalla scadenza del periodo traguardo.

In polizza, sulla base delle indicazioni fornite dal contraente, è riportata la durata del **periodo traguardo**, compresa tra dieci e quindici anni dalla data di decorrenza del contratto. La società adotta uno stile di gestione finalizzato, a partire dalla scadenza del periodo traguardo, alla protezione del capitale, con ciò intendendo che si pone l'obiettivo di essere in grado di pagare, a partire da tale scadenza, un valore di riscatto o il capitale in caso di morte di ammontare non inferiore al Capitale investito. **Questo obiettivo non costituisce garanzia di restituzione del capitale o di rendimento minimo.**

A partire da ciascun premio unico versato, al netto dei diritti, vengono determinati un capitale assicurato iniziale e un numero di quote assicurate relative ai diversi comparti che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente, secondo le seguenti regole:

- il capitale assicurato iniziale, pari alla componente da investire in gestione separata (premio per gestione separata), viene determinato scontando il capitale protetto relativo al singolo premio per il periodo intercorrente tra la data di decorrenza del versamento e la scadenza del periodo traguardo scelto, ad un tasso obiettivo attualmente pari al 3,50% annuo composto;
- la componente residua del premio (premio per comparti), al netto della cifra fissa, determina il numero di quote assicurate secondo quanto previsto al successivo art. 8. Per tale parte sono comunicati al contraente, mediante apposita appendice, la data di decorrenza del versamento, il relativo giorno di riferimento, il numero di quote assicurate nei rispettivi comparti ed il relativo valore unitario della quota.

La prestazione in caso di morte è pari alla somma del valore in gestione separata valutato alla data del decesso e del numero di quote alla data del decesso, aumentato dello 0,2%, moltiplicato per il valore della quota determinato nel giorno di riferimento di cui all'art.9.

Garanzie

In caso di decesso dell'assicurato è comunque garantito un importo pari alla somma dei premi per gestione separata, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto (art. 5).

Amministrazione e gestione del contratto

Il contratto prevede i seguenti meccanismi di allocazione dell'investimento:

- **Selezione degli OICR per la composizione delle linee di investimento dei premi:** sono previste linee di investimento differenziate, scelte dal contraente alla sottoscrizione del contratto, che si compongono di OICR; la Compagnia può inoltre offrire nuove linee di investimento;
- **Asset allocation dell'investimento nel corso della durata contrattuale:** in funzione degli scenari di mercato e compatibilmente con il profilo di rischio dichiarato dal contraente, l'impresa si riserva di variare in corso di contratto l'asset allocation delle prestazioni attraverso la modifica del tasso obiettivo, la modifica della ripartizione tra i diversi OICR collegati o la sostituzione degli stessi sia per tipologia sia per peso percentuale nel corso della durata contrattuale (Riassetto automatico della linea di investimento, di cui al successivo art. 6).

La società darà comunicazione al contraente al verificarsi di qualunque di queste modifiche.

- **Remix:** è prevista un'allocazione automatica dell'investimento nelle due componenti del contratto (così come definita al successivo art. 4), con l'obiettivo di ottenere **un valore in gestione separata** pari:
 - al capitale protetto scontato del tasso obiettivo per il periodo residuo al raggiungimento della data traguardo;
 - al capitale protetto stesso, a partire dal termine del periodo traguardoinvestendo l'eventuale residuo valore del contratto, al netto dei costi previsti per il servizio di amministrazione e gestione, interamente negli OICR collegati.

Tale protezione del capitale non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito.

- **Incremento automatico del capitale protetto:** qualora, in occasione di qualsiasi Remix, il valore del contratto risulti almeno del 10% superiore al capitale protetto in vigore, la società incrementa automaticamente tale capitale protetto ponendolo pari al valore del contratto con conseguente modifica dell'allocazione degli investimenti (tra gestione separata ed OICR) come descritto al successivo art. 5.

Art. 4 Remix

L'operazione di Remix viene effettuata dalla società automaticamente dopo otto mesi dalla decorrenza del contratto e successivamente ogni quattro mesi. Al fine di perseguire l'obiettivo di protezione nel corso della durata contrattuale, tale operazione è eseguita anche in occasione di variazioni, automatiche o a richiesta, di asset allocation del contratto e di modifica del capitale protetto.

Qualora il valore in gestione separata alla data di Remix risulti superiore:

- al capitale protetto scontato del tasso obiettivo per il periodo residuo al raggiungimento della data traguardo;
- al capitale protetto stesso, a partire dal termine del periodo traguardo,

l'eccedenza è trasferita dalla componente in gestione separata nei comparti che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente.

In caso contrario, si procede a trasferire l'importo mancante dalla componente in comparti di OICR a quella in gestione separata, nei limiti della disponibilità e in modo proporzionale dai vari comparti.

I trasferimenti da e verso la gestione separata danno origine ad una variazione di pari importo del capitale assicurato complessivo con validità a partire dalla data dell'operazione.

Ad ogni operazione di Remix viene determinato un costo percentuale riproporzionato in base al tempo trascorso dall'ultimo Remix effettuato (o, in assenza, dalla data decorrenza del contratto) ed applicato al valore del contratto valutato immediatamente prima dell'operazione di Remix stessa.

L'importo così risultante viene prelevato attraverso una riduzione del numero di quote dei comparti di OICR, nei limiti del controvalore delle quote assicurate determinato al giorno di riferimento (art. 9), comprensivo dell'eventuale eccedenza trasferita dalla componente in gestione separata alla componente in comparti di OICR.

L'amministrazione e gestione del contratto descritta all'art. 3 comporta un costo su base annua pari al 2,0%, che si riduce all'1,5% su base annua a partire dal termine del periodo traguardo; l'applicazione di tali costi viene effettuata esclusivamente mediante un'operazione di Remix.

Per tale motivo, anche in occasione di ciascuna liquidazione, tale operazione verrà effettuata per consentire il prelievo per il periodo di competenza tra l'ultimo Remix e la data di liquidazione o di decesso.

I dettagli dell'operazione (prestazioni risultanti, costi applicati, tasso obiettivo utilizzato, giorno di riferimento) saranno comunicati al contraente mediante apposita appendice.

Art. 5 Modifica del capitale protetto

Oltre all'incremento automatico del capitale protetto effettuato dalla società, descritto al precedente art. 3, il contraente può richiedere di effettuare una modifica del capitale protetto.

Viene effettuato un Remix dopo aver aggiornato il capitale protetto ponendolo pari al valore del contratto valutato alla medesima data, al netto dell'applicazione dei costi previsti.

La modifica del capitale protetto può essere effettuata, previa richiesta scritta del contraente, a partire dalla prima ricorrenza annuale e al massimo una volta all'anno.

A partire dal termine del periodo traguardo la modifica su richiesta può essere effettuata solo per aumentare il capitale protetto.

In caso di incremento del capitale protetto, sia automatico sia su richiesta, le garanzie rimangono invariate.

Qualora tale operazione preveda una riduzione del capitale protetto rispetto alla somma dei premi versati al netto dei diritti e della cifra fissa, l'importo garantito in caso di decesso e di riscatto si riduce in proporzione.

Art. 6 Operazioni di switch tra linee di investimento e Riassetto automatico della linea di investimento

Operazioni di switch tra linee di investimento

Trascorso almeno un anno dalla decorrenza, il contraente, previa richiesta scritta, può scegliere di cambiare esclusivamente in misura totale la linea di investimento in cui è investita la prestazione espressa in quote (operazione di switch tra linee di investimento).

A seguito della richiesta, l'importo da convertire è pari al controvalore del numero delle quote, relative ai comparti non presenti o presenti con percentuali diverse rispetto a quella di destinazione, in base al valore unitario delle quote dei comparti della linea di investimento iniziale nel giorno di riferimento (definito all'art. 9), diminuito della commissione di switch.

La commissione di conversione non è applicata sulla prima operazione di switch; successivamente è pari a 60,00 euro.

Riassetto automatico della linea di investimento

Qualora nel corso della durata contrattuale la linea di investimento collegata al contratto sia modificata o sostituita, la società effettuerà un trasferimento dai comparti della linea di investimento di provenienza non presenti o presenti in percentuali diverse prima della modifica o della sostituzione, ai comparti della linea di investimento modificata o che sostituisce la precedente, nel rispetto del profilo di rischio del contraente.

L'operazione di riassetto automatico della linea di investimento viene effettuata in base al valore unitario delle quote che coincide con il primo venerdì della settimana successiva alla data in cui è previsto il riassetto della linea.

Nel caso in cui tale venerdì coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo precedente.

In entrambi i suddetti casi anche i premi versati successivamente alle rispettive operazioni saranno investiti nella linea di investimento scelta, modificata o sostituita.

In ogni caso, prima di dare seguito a switch o a riassetto, la società effettuerà un'operazione di Remix.

Durante il riassetto automatico della linea di investimento, non sarà eseguibile nessuna altra operazione sulla polizza, né a richiesta né automatica; le operazioni saranno eseguite a partire dal termine del riassetto automatico, con la prima quotazione utile.

Art. 7 Clausola di rivalutazione

VALORE FUTURO prevede la rivalutazione annuale delle prestazioni investite in gestione separata in funzione del rendimento conseguito dalla gestione stessa.

I criteri e le modalità sono riportati nei successivi paragrafi e nel regolamento della gestione separata in allegato.

Misura della rivalutazione

La società dichiara annualmente il rendimento annuo conseguito dalla gestione separata determinato con i criteri indicati nel relativo Regolamento.

L'anno preso a base per il calcolo del rendimento è costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della ricorrenza annuale del contratto. Ad esempio per i contratti stipulati nel mese di agosto, l'anno preso a base per il calcolo del rendimento va dal 1 giugno al 31 maggio.

La misura annuale di rivalutazione può risultare negativa.

Rivalutazione annuale

Ad ogni ricorrenza annuale del contratto si determina un nuovo capitale assicurato complessivo in vigore come somma di:

- il capitale assicurato complessivo in vigore alla ricorrenza annuale precedente adeguato della misura annua di rivalutazione come sopra stabilita, e
- ciascuna variazione del capitale assicurato effettuata successivamente alla ricorrenza annuale precedente, in seguito al versamento di premi versati o trasferimento da e verso la gestione separata, adeguata della misura annua di rivalutazione applicata, in forma composta, per il periodo intercorrente tra la data di validità della variazione stessa (decorrenza del premio versato o operazione di Remix, in caso di trasferimenti) e la ricorrenza annuale in oggetto.

Art. 8 Determinazione del numero di quote assicurate

Il numero delle quote, relative ai diversi comparti che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente, derivante da ciascun premio versato al netto dei diritti, si determina dividendo la rispettiva parte di premio (premio per comparti), al netto della cifra fissa, secondo la ripartizione dei comparti previsti dalla linea di investimento scelta, per il valore unitario della quota, riferita ad ogni comparto, nel giorno di riferimento, definito all'art. 9, relativo alla data di versamento del premio.

Art. 9 Giorno di riferimento

La valorizzazione è giornaliera. Nel caso in cui una data di valorizzazione coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo successivo.

Premi

Il giorno di riferimento coincide con il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data di versamento del premio, o alla data di entrata in vigore del contratto se successiva. La data di versamento e l'entrata in vigore sono definite al successivo articolo 11.

Decesso

Il giorno di riferimento coincide con il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data in cui perviene in agenzia la richiesta di liquidazione, corredata dal certificato di morte dell'assicurato.

Riscatto, recesso, switch

Il giorno di riferimento coincide con il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data in cui è effettuata presso l'agenzia la relativa richiesta.

In caso di switch per la determinazione del numero di quote da convertire si farà riferimento al valore del comparto rilevato il secondo giorno precedente la data in cui la richiesta è effettuata presso l'agenzia su apposito modello. Qualora tale giorno coincida con una festività, o una chiusura delle borse dello Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, si farà riferimento al primo giorno lavorativo precedente.

Qualora lo switch coinvolga comparti di sicav diverse o comparti che non consentano di effettuare lo switch, il giorno di riferimento per la vendita è quello sopra definito mentre quello di acquisto è il secondo giorno di valorizzazione successivo a quello di vendita.

Nel caso in cui i comparti da acquistare o vendere siano diversi rispetto a quelli attualmente offerti, il giorno di riferimento potrebbe essere diversamente definito, previa informazione ai contraenti.

Remix o determinazione del valore del contratto a fini informativi

Il giorno di riferimento coincide con il secondo giorno di valorizzazione precedente la data del Remix stesso; in casi eccezionali (ad es. indisponibilità del valore della quota) il giorno di riferimento sarà il giorno di valorizzazione immediatamente precedente a quello sopra definito. In ogni caso nell'appendice di remix è riportato il giorno di valorizzazione preso a riferimento per l'operazione.

Per operazioni di riassetto automatico della linea, il giorno di riferimento è indicato nell'appendice relativa alla determinazione delle prestazioni assicurate per effetto dell'operazione di remix.

Nel caso di modifica del capitale protetto a richiesta si prende a riferimento il secondo giorno di valorizzazione successivo alla data in cui è effettuata presso l'agenzia la relativa richiesta su apposito modello.

Il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente sul sito internet www.generali.it. In caso di variazioni ne sarà data comunicazione al contraente.

Art. 10 Valore del contratto

Il valore del contratto è pari alla somma di valore in gestione separata e valore in comparti.

Per la parte in gestione separata, se la data di valutazione è la ricorrenza annuale, il valore in gestione separata è il capitale assicurato complessivo in vigore alla data stessa.

Se la data di valutazione è una data diversa dalla ricorrenza annuale, per individuare la misura di rivalutazione utile per ciascuna data valutazione si utilizza come periodo di riferimento quello costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della data di valutazione stessa.

La misura di rivalutazione può risultare negativa.

Il valore in gestione sarà pari alla somma:

- del capitale assicurato complessivo in vigore alla ricorrenza annuale precedente adeguato della misura di rivalutazione in forma composta, per il periodo intercorrente tra la ricorrenza annuale precedente e la data valutazione, e
- di ciascuna variazione del capitale assicurato effettuata successivamente alla ricorrenza annuale precedente, adeguata della misura di rivalutazione applicata, in forma composta, per il periodo intercorrente

tra la data di efficacia della variazione stessa (decorrenza del premio versato o Remix) e la data di valutazione.

Il valore in comparti è pari al controvalore del numero di quote assicurate alla data di valutazione calcolato per ciascun comparto in funzione del valore unitario della quota nel giorno di riferimento definito all'art. 9.

Qualora vi siano premi non ancora quotati alla data di calcolo del valore del contratto, per questi ultimi si farà riferimento al premio al netto dei caricamenti.

PARTE III - VICENDE CONTRATTUALI

Art. 11 Conclusione del contratto, entrata in vigore dell'assicurazione, dichiarazioni, recesso

Conclusione del contratto

Il contratto si considera concluso nel momento in cui:

- la società abbia rilasciato al contraente la polizza o
- il contraente abbia ricevuto per iscritto comunicazione di assenso della società.

Entrata in vigore

Il contratto entra in vigore a condizione che sia stato effettuato il versamento della prima rata di premio:

- alle ore 24 del giorno in cui il contratto è concluso; ovvero
- alle ore 24 del giorno di decorrenza, indicato in polizza, qualora questo sia successivo a quello di conclusione.

Se il versamento della prima rata di premio è effettuato dopo tali date, il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno di detto pagamento, ferme restando le date e la scadenza delle rate di premio indicate in polizza.

Nel caso di pagamento del premio tramite bollettino di conto corrente postale, la data di versamento coincide con la data apposta dall'ufficio postale.

Nel caso di pagamento tramite P.O.S., assegno o bonifico bancario, la data di versamento coincide con la data di effettivo accredito sul conto corrente intestato alla società o all'intermediario nei casi previsti.

Dichiarazioni

Ai fini di una esatta valutazione del rischio da parte della società, le dichiarazioni del contraente e dell'assicurato devono essere veritiere, esatte e complete.

Il presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal contraente in occasione della sottoscrizione della proposta o polizza.

Il contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea. In caso di mancato adempimento, il contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

Il contraente è tenuto a compilare e sottoscrivere la sezione F.A.T.C.A. nel documento di proposta di questo contratto per la raccolta di informazioni sul suo eventuale status di contribuente americano (c.d. U.S. Person). Nel corso della durata contrattuale il contraente si impegna, inoltre, a comunicare tempestivamente per iscritto a Generali Italia S.p.A. qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni indicate in proposta.

In ogni caso Generali Italia S.p.A., in conformità alle previsioni normative di settore, verificherà se siano intervenute eventuali variazioni di circostanze rilevanti ai fini F.A.T.C.A. tali da comportare l'aggiornamento della classificazione del contraente come "U.S. Person" e provvederà, nel caso, alle comunicazioni previste dalla normativa stessa.

Recesso

Il contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data in cui il contratto è concluso. La comunicazione di recesso deve essere inviata all'agenzia cui è assegnato il contratto, indicata nella proposta, a mezzo lettera raccomandata.

Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalla data di ricevimento presso l'agenzia della suddetta lettera raccomandata.

La società rimborsa al contraente:

- la parte di premio collegata alla gestione separata;
- la parte di premio versata espressa in quote, se la richiesta di recesso avviene entro il secondo giorno antecedente il giorno di riferimento, definito all'art. 9, relativo alla data di versamento del premio;
- se la richiesta di recesso avviene successivamente al secondo giorno antecedente il giorno di riferimento, il controvalore del numero di quote assicurate, aggiunti i caricamenti applicati alla parte di premio espressa in quote.

Il controvalore è calcolato sulla base del valore unitario della quota nel giorno di riferimento, definito all'art. 9, relativo alla data in cui la richiesta è pervenuta all'agenzia sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente dei comparti che costituiscono la linea di investimento scelta.

La società ha inoltre diritto al recupero delle spese effettive sostenute per l'emissione del contratto, indicate nella proposta di assicurazione e nella polizza.

La società esegue il rimborso entro trenta giorni dalla data di ricevimento in agenzia della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici.

Art. 12 Riscatto

VALORE FUTURO, su richiesta scritta del contraente, è riscattabile totalmente purché l'assicurato sia in vita e sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

L'importo relativo al riscatto totale è determinato attraverso un'operazione di Remix (art.4) riferita alla data di richiesta di riscatto ed è pari al valore del contratto alla data di richiesta del riscatto, al netto dei costi di gestione e amministrazione.

In caso di riscatto a partire dal termine del periodo traguardo, è garantito un importo pari alla somma dei premi per gestione separata, tenendo conto di eventuali riscatti parziali e modifiche previste nel caso di Modifica del capitale protetto (art. 5).

L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto dalla data della richiesta.

Riscatto parziale

È facoltà del contraente esercitare anche parzialmente il diritto di riscatto. L'importo di riscatto parziale si ottiene applicando gli stessi criteri e le stesse modalità per il calcolo del valore di riscatto totale.

Il contraente indicherà la percentuale del valore del contratto che intende riscattare. Tale percentuale sarà applicata sia al valore in gestione separata sia al valore in comparti.

L'importo della prestazione riscattabile parzialmente e la somma tra il capitale assicurato e il controvalore del numero di quote residui non possono essere inferiori a 2.000,00 euro.

A seguito dell'operazione di riscatto parziale, il contratto rimane in vigore, con riproporzionamento dei corrispondenti valori contrattuali (compreso il capitale protetto), per la prestazione residua e le garanzie ad essa collegate.

Il capitale assicurato complessivo residuo continua ad essere rivalutato ad ogni ricorrenza annuale secondo le modalità riportate nella clausola di rivalutazione (art. 7).

PARTE IV - PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Art. 13 Modalità di richiesta per i pagamenti della società

Per tutti i pagamenti deve essere presentata alla società richiesta scritta accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Inoltre, qualsiasi richiesta deve essere accompagnata da un documento di identità e codice fiscale dell'avente diritto, qualora non siano già stati presentati o siano scaduti.

Le informazioni per la corretta redazione della richiesta sono disponibili presso le agenzie.

I documenti necessari per le richieste di liquidazione sono:

in caso di decesso dell'assicurato,

- certificato di morte;
- atto notorio o dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà autenticata dai quali risulti se il contraente, quando è anche assicurato, ha lasciato o meno testamento ovvero che il testamento pubblicato è l'ultimo, valido e non è stato impugnato e l'eventuale l'indicazione degli eredi legittimi e testamentari se i beneficiari caso morte sono indicati in modo generico;
- l'eventuale copia del testamento pubblicato.

in caso di riscatto,

- un certificato di esistenza in vita dell'assicurato, se non coincidente con l'avente diritto.

La società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

La società esegue i pagamenti entro trenta giorni dalla data del ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

PARTE V - ALTRE DISPOSIZIONI APPLICABILI AL CONTRATTO

Art. 14 Beneficiario

Il contraente designa il beneficiario e può in qualsiasi momento modificare tale designazione comunicandola per iscritto alla società o per testamento.

La designazione del beneficiario non può essere modificata nei seguenti casi:

- dopo che il contraente ed il beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte del contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto all'articolo "Prestazioni assicurate" (art. 3), il beneficiario abbia comunicato per iscritto alla società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi qualsiasi variazione al contratto che abbia riflesso sui diritti del beneficiario richiede l'assenso scritto di quest'ultimo.

Diritto proprio del beneficiario

Il beneficiario acquisisce, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione (art. 1920 del codice civile). In particolare, le somme corrispostegli a seguito del decesso dell'assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 15 Cessione, pegno e vincolo

Il contraente può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o vincolare le prestazioni. Tali atti diventano efficaci nei confronti della società solo quando la stessa ne abbia fatto annotazione su apposita appendice.

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

Art. 16 Impignorabilità e insequestrabilità

Ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia al contraente o al beneficiario non sono pignorabili né sequestrabili.

Art. 17 Foro competente

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

Per le controversie relative al contratto, l'esercizio dell'azione giudiziale è subordinato al preventivo esperimento del procedimento di mediazione mediante deposito di un'istanza presso un organismo di mediazione nel luogo del giudice territorialmente competente di cui al 1° comma (artt. 4 e 5 D.Lgs. 4.3.2010 n. 28 così come modificato dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98).

ALLEGATO N.1

Regolamento della gestione separata GESAV

1. Il presente Regolamento disciplina il portafoglio di investimenti, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla società, denominato GESAV (la gestione separata). Tale Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.
2. La gestione separata è denominata in euro.

OBIETTIVI DELLA GESTIONE

3. La società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento.

Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l'investimento potrà anche essere indiretto attraverso l'utilizzo di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, tra cui ad esempio i fondi comuni di investimento) armonizzati.

TIPOLOGIE DEGLI INVESTIMENTI

4. Investimenti obbligazionari

L'investimento in titoli obbligazionari, prevalentemente con rating investment grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze, e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.

In questo ambito sono ricompresi anche strumenti di investimento di breve e brevissimo termine quali depositi bancari, pronti contro termine o fondi monetari.

Investimenti immobiliari

La gestione degli investimenti comprenderà attività del comparto immobiliare, incluse le azioni e le quote di società del medesimo settore.

Investimenti azionari

Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente operanti. La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di inte-

resse e delle valute, politiche monetarie e fiscali) sia sullo studio dei fondamentali delle singole società (dati reddituali, potenzialità di crescita e posizionamento sul mercato).

Vi è anche la possibilità di investire in altri strumenti finanziari.

Nella gestione degli investimenti, la società si attiene ai seguenti limiti:

Investimenti obbligazionari	massimo 100%
Investimenti immobiliari	massimo 40%
Investimenti azionari	massimo 35%
Investimenti in altri strumenti finanziari	massimo 10%

Nel rispetto di quanto previsto dalla vigente normativa di settore, possono inoltre essere effettuati investimenti in strumenti finanziari derivati.

Possono infine essere effettuati investimenti in attivi emessi dalle controparti di cui all'art. 5 del Regolamento ISVAP 27 maggio 2008, n. 25 nel limite complessivo massimo del 20% dell'attivo della gestione Separata. In tale limite non rientrano gli investimenti in strumenti collettivi di investimento mobiliare o immobiliare istituiti, promossi o gestiti dalle controparti sopra citate per i quali la normativa di riferimento o i relativi regolamenti di gestione non consentano di effettuare operazioni potenzialmente suscettibili di generare conflitti di interesse con società del Gruppo di appartenenza della SGR oltre il limite del 20% del patrimonio dell'OICR.

L'euro è la principale valuta dei titoli presenti nella gestione separata. Nel rispetto dei criteri previsti dalla normativa di settore è possibile l'utilizzo di titoli anche in altre valute, mantenendo un basso livello di rischio.

VALORE DELLA GESTIONE E ONERI

5. Il valore delle attività della gestione separata non potrà essere inferiore alle riserve matematiche, costituite dall'Impresa, al fine di adempiere agli obblighi contrattuali derivanti dai contratti le cui prestazioni sono rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa.
6. Sulla gestione separata possono gravare unicamente le spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

RENDIMENTO MEDIO E PERIODO DI OSSERVAZIONE

7. Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre di ogni anno.
8. Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla società in virtù di accordi con soggetti terzi riconducibili al patrimonio della gestione separata.
9. Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione annuale, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione separata stessa. Analogamente, al termine di ogni mese, viene determinato il tasso medio di rendimento realizzato nei dodici mesi precedenti.

Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto. 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 oltre che degli utili e dei proventi di cui al precedente paragrafo 8. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese di cui al precedente paragrafo 6 effettivamente sostenute 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.

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

CERTIFICAZIONE DELLA GESTIONE ED EVENTUALI MODIFICHE

10. La gestione separata è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente.
11. Il presente Regolamento potrà essere modificato per essere adeguato alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di modifiche meno favorevoli per il contraente.
12. La gestione separata potrà essere oggetto di fusione o scissione con altre gestioni separate costituite dalla società aventi caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La fusione o la scissione persegue in ogni caso l'interesse dei contraenti e non comporta oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.

ALLEGATO N. 2

Composizione delle linee di investimento

Oltre alla gestione separata Gesav, il contratto prevede che una parte dei premi sia investita in una delle linee di investimento Multi-Emerging Markets, Multi-Global Plus e Europe Plus.

Di seguito si riportano gli OICR che compongono, alla data di redazione del presente allegato, le linee.

Linea Multi-Emerging Markets

Tipologia	Nome comparto	%
Emergenti	BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES	12%
	BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES	9%
	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	20%
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	11%
	BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES	9%
	BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES	18%
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	18%
	INVESCO PEOPLE REPUBLIC OF CHINA EQUITY FUND	3%

Multi-Global Plus

Tipologia	Nome comparto	%
Emergenti	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	10%
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	3%
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	4%
Globali	BG SELECTION SMALLER COMPANIES	1%
	BG SELECTION T-CUBE	7%
	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	15%
	BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE	1%
	BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES	13%
Flessibili Globali	BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND	2%
Aree Geografiche	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	13%
	BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES	6%
	BG SELECTION MS NORTH AMERICA EQUITIES	17%
	BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND	7%
	BG SICAV SMALL & MID CAP EURO EQUITIES	1%

Linea Europe Plus

Tipologia	Nome comparto	%
Globali	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	15%
Aree Geografiche	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	17%
	BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE	20%
	BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES	2%
	BG SICAV - SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE	7%
	BG SICAV-SMALL MID CAP EURO EQUITIES	16%
	BG SICAV - GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND	18%
	BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE	5%

ALLEGATO N. 3

Informativa sul trattamento dei dati per fini assicurativi delle persone fisiche (art. 13 D. Lgs. 196/2003 - Codice Privacy)

La informiamo che la nostra Società, Titolare del trattamento, intende acquisire o già detiene i Suoi dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari ove indispensabili, al fine di prestare i servizi assicurativi⁽¹⁾ (danni, vita, previdenziali) richiesti o in Suo favore previsti, ivi compresi l'adempimento dei correlati obblighi normativi e la prevenzione di eventuali frodi assicurative.

I soli dati necessari per perseguire i fini suddetti, da Lei forniti od acquisiti da terzi⁽²⁾, saranno trattati in Italia o all'estero con idonee modalità e procedure anche informatizzate, da nostri dipendenti, collaboratori ed altri soggetti anche esterni, designati Responsabili e/o Incaricati del trattamento, o comunque operanti quali Titolari autonomi, che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica, organizzativa, operativa⁽³⁾.

Sempre nell'ambito del servizio assicurativo prestato, i Suoi dati potranno essere inoltre comunicati ove necessario a soggetti, privati e pubblici, connessi allo specifico rapporto assicurativo o al settore assicurativo e riassicurativo operanti in Italia o all'estero⁽⁴⁾. I Suoi dati non saranno diffusi.

Senza i Suoi dati – alcuni dei quali richiesti in forza di un obbligo di legge – non potremo fornirLe, in tutto o in parte, i nostri servizi.

Lei potrà conoscere quali sono i Suoi dati trattati presso di noi ed, ove ne ricorrano le condizioni, esercitare i diversi diritti previsti (rettifica, aggiornamento, cancellazione, opposizione etc.) rivolgendosi al Responsabile ex art. 7 della Società: Privacy, Via Marocchesa 14, 31021 Mogliano Veneto TV - privacy.it@generali.com.

Sul sito della Società troverà l'elenco aggiornato delle informative, dei Responsabili e delle categorie di soggetti a cui possono essere comunicati i dati, nonché le politiche privacy della nostra Società.

NOTE:

1. Predisposizione e stipulazione di contratti di assicurazione o di previdenza complementare, raccolta dei premi, liquidazione di sinistri o altre prestazioni, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali, gestione e controllo interno, attività statistiche.
2. I dati potranno essere raccolti da fonti pubbliche (elenchi, registri, documenti pubblici conoscibili da chiunque) o acquisiti da altri soggetti (contraenti, assicurati, aderenti a fondi previdenziali o assistenziali o sanitari, società di informazione commerciale).
3. Trattasi di soggetti, facenti parte della "catena assicurativa" (agenti, subagenti ed altri collaboratori di agenzia, produttori, mediatori di assicurazione, banche, SIM ed altri canali di acquisizione; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, fondi pensione, attuari, legali e medici fiduciari, consulenti tecnici, periti, autofficine, centri di demolizione di autoveicoli, strutture sanitarie, società di liquidazione dei sinistri e dei contratti, ed altri erogatori convenzionati di servizi), società del Gruppo Generali, ed altre società che svolgono, quali outsourcer, servizi di gestione dei contratti e delle prestazioni, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di archiviazione, di gestione della corrispondenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio, nonché società specializzate in ricerche di mercato e indagini sulla qualità dei servizi.
4. Contraenti, assicurati, aderenti a Fondi previdenziali o sanitari, pignorari, vincolari; assicuratori, coassicuratori, riassicuratori ed organismi associativi /consortili (ANIA, Mefop, Assoprevidenza) nei cui confronti la comunicazione dei dati è funzionale per fornire i servizi sopra indicati e per tutelare i diritti dell'industria assicurativa, organismi istituzionali ed enti pubblici a cui i dati devono essere comunicati per obbligo normativo.

GIPRY100/05

Data ultimo aggiornamento: 3/07/2017

Glossario

Contratto di assicurazione a vita intera a premio unico e premi unici aggiuntivi con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni

Mod. GVVF - ed. 07/17 - 1 di 4

VALORE FUTURO



Agli effetti del presente fascicolo informativo si intendono per:

Annualità assicurativa	La prima annualità assicurativa coincide con il periodo che intercorre tra la data di decorrenza e la prima ricorrenza annuale. Per le annualità assicurative successive è il periodo che intercorre tra due consecutive ricorrenze annuali del contratto.
Assicurato	La persona fisica sulla cui vita è stipulata l'assicurazione: il calcolo delle prestazioni previste dal contratto di assicurazione è determinato in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi che si verificano durante la sua vita.
Beneficiario	La persona fisica o giuridica a cui sono erogate le prestazioni previste dal contratto di assicurazione.
Capitalizzazione in forma composta	Incremento del capitale assicurato in base al quale il capitale è aumentato delle rivalutazioni maturate, ovvero le rivalutazioni maturate sono capitalizzate e producono rivalutazione nei periodi successivi.
Condizioni di assicurazione	Il documento che disciplina in via generale il contratto di assicurazione.
Contraente	La persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione, impegnandosi al versamento del relativo premio.
Data di decorrenza	La data di riferimento, indicata in polizza, per il calcolo delle prestazioni contrattuali.
Data traguardo	La data che costituisce il termine del periodo traguardo.
Gestione separata di attivi	Termine con cui è indicata una speciale forma di gestione interna degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Generali Italia S.p.A., che consente di attribuire, al contratto ad essa collegato, parte dei rendimenti finanziari realizzati.
OICR	Nel presente fascicolo con il termine OICR si fa riferimento a organismi di investimento collettivo UCI e/o UCITS.
Partecipazione agli utili	Il rendimento finanziario annualmente attribuito al contratto, per la parte investita in gestione separata.
Periodo traguardo	Il periodo traguardo è scelto dal contraente alla sottoscrizione del contratto ed individua il periodo al termine del quale il contratto ha l'obiettivo di maturare un capitale assicurato, per la parte investita in gestione separata, pari al premio versato al netto dei diritti e della cifra fissa (capitale protetto). Tale periodo può variare tra un minimo di 10 e un massimo di 15 anni.
Polizza	Il documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione.
Premio	L'importo che il contraente corrisponde ad Generali Italia S.p.A..
Premio per comparti	Il premio per comparti è la parte del premio versato al netto dei diritti che si riferisce ai comparti, che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente, comprensiva della cifra fissa.
Premio per gestione separata	Il premio per gestione separata è pari al premio versato al netto dei diritti e del premio per comparti.
Proposta di assicurazione	Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta all'Impresa la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.
Quota	L'unità di misura utilizzata per esprimere le prestazioni del contratto.
Recesso	Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Revoca	Diritto del proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto.
Ricorrenza annuale del contratto	L'anniversario della data di decorrenza.
Società	Generali Italia S.p.A., impresa che esercita le assicurazioni e le operazioni indicate all'art. 2 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.
Sconto in forma composta	Lo sconto in forma composta è la regola in base alla quale, fissata una scadenza, si definisce un importo da investire oggi che, capitalizzato in forma composta ad un determinato tasso, consente di ottenere alla predetta scadenza il capitale di cui si vuole disporre.
Tasso minimo garantito	Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto a seguito del decesso dell'assicurato o, a partire dalla scadenza del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, che Generali Italia S.p.A. garantisce al beneficiario al momento della liquidazione.
Tasso obiettivo	È il tasso utilizzato per individuare la quota parte del premio versato, al netto dei diritti e della cifra fissa, che è necessario investire in gestione separata in modo tale che, capitalizzata a tale tasso per il periodo traguardo, diventi al termine di tale periodo pari al premio versato al netto dei diritti e della cifra fissa.
Valore complessivo netto dell'OICR	Il valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).
Valore unitario della quota	Il valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto dell'OICR, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno alla stessa data.

Data ultimo aggiornamento: 3/07/2017

