



Generali Italia S.p.A.

# VALORE FUTURO PLAN

Contratto di assicurazione a vita intera a premi unici ricorrenti con capitale in parte rivalutabile e in parte direttamente collegato a OICR esterni  
(mod. 11/14)

**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.**



**GENERALI**  
**AUGUSTA**



**GENERALI**  
**INA Assitalia**



**GENERALI**



**GENERALI**  
**Lloyd Italiano**



**GENERALI**  
**TORO**

# Scheda Sintetica

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

Mod. GVVFP ed. 11/14

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.

## 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<sup>1</sup>

Patrimonio netto al 31.12.2013: 11.938,945 milioni di euro di cui 1.618,628 relativi al capitale sociale e 10.087,283 al totale delle riserve patrimoniali.

Indice di solvibilità della gestione vita: 2,93 (tale indice rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente).

### 1.c) Denominazione del contratto

VALORE FUTURO PLAN

### 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 siano state corrisposte almeno le prime tre annualità di premio e l'assicurato sia in vita.

### 1.f) Pagamento dei premi

Periodicità di pagamento dei premi	Unico ricorrente
Modalità di adeguamento del premio	Crescente in base all'indice ISTAT; su richiesta del contraente sono possibili altre modalità di adeguamento, aumento o diminuzione del premio iniziale
Premio unico ricorrente minimo al netto dei diritti	1.200,00 euro
Rata minima di premio unico ricorrente	150,00 euro

## 2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Obiettivi	Tipologia di investimento	Orizzonte temporale																				
<table border="1"><tr><td></td><td>Protezione</td></tr><tr><td></td><td>Investimento</td></tr><tr><td>✓</td><td>Risparmio</td></tr><tr><td></td><td>Previdenza</td></tr></table>		Protezione		Investimento	✓	Risparmio		Previdenza	<table border="1"><tr><td></td><td>Basso rischio</td></tr><tr><td></td><td>Medio rischio</td></tr><tr><td>✓</td><td>Alto rischio</td></tr></table>		Basso rischio		Medio rischio	✓	Alto rischio	<table border="1"><tr><td></td><td>Breve</td></tr><tr><td></td><td>Medio</td></tr><tr><td>✓</td><td>Lungo</td></tr></table>		Breve		Medio	✓	Lungo
	Protezione																					
	Investimento																					
✓	Risparmio																					
	Previdenza																					
	Basso rischio																					
	Medio rischio																					
✓	Alto rischio																					
	Breve																					
	Medio																					
✓	Lungo																					

VALORE FUTURO PLAN è un piano di risparmio caratterizzato da:

<sup>1</sup> I dati sono riferiti all'ultimo bilancio approvato.

- una ripartizione e un grado di rischio variabili, in funzione del periodo traguardo scelto dal contraente, che determina le componenti di premio da investire in gestione separata e in una linea di investimento multicomparto di OICR;
- la presenza di una garanzia e di un meccanismo di protezione;
- un bonus crescente in funzione delle annualità di premio versate;
- una copertura in caso di morte accidentale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A - I.S.).

La presenza della copertura A.C.M.A. - I.S. comporta che una parte del premio versato venga utilizzata dall'impresa per far fronte al rischio di mortalità, pertanto tale parte, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorre alla formazione del capitale che sarà pagato alla scadenza del contratto.

Si rinvia al progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di riduzione e 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 PLAN prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

#### a) Prestazioni in caso di decesso

Capitale

Il pagamento ai beneficiari designati in polizza dal contraente della prestazione 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.

Bonus

Il pagamento ai beneficiari designati in polizza dal contraente di un bonus sotto forma di maggiorazione della prestazione in caso di decesso secondo una misura prefissata in funzione del numero di annualità intere corrisposte.

#### b) Prestazione complementare in caso di morte accidentale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. - I.S.)

Capitale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale

A.C.M.A. - I.S.

(prestazione riservata ad assicurati con età alla sottoscrizione del contratto al massimo pari a settanta anni)

In caso di decesso dell'assicurato prima della scadenza della copertura dovuto a infortunio il pagamento di un capitale complementare infortuni che viene raddoppiato qualora il decesso sia dovuto ad incidente stradale.

A condizione che il piano di versamento dei premi sia regolarmente corrisposto, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto è garantito un importo non inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali, 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 alla somma dei premi versati.

Qualora non siano state corrisposte le prime tre annualità di premio, il contratto si risolve automaticamente con la perdita per il contraente dei premi pagati.

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 1 e 4 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.

##### a) 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 alla somma dei premi al netto dei caricamenti, dei diritti e del costo per la copertura A.C.M.A. – I.S..

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

##### b) 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.

##### c) 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 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 JPM Greater China and India					✓	
	BG Selection UBS - Top emerging markets fund				✓		
	BG Selection Aberdeen – Latin america equities					✓	
	BG Selection Invesco Asia global opportunities					✓	
	BG Selection Latin America Equities					✓	
	BG Selection China & India Equities					✓	
	BG Selection Eastern Europe Equities					✓	
	BG Selection Africa & Middle East Equities				✓		
	BG Selection Next 11 Equities				✓		

Tipologia	Comparto	Profilo di rischio					
		Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Emergenti	BG Selection HSBC Emerging Market Solution				✓		
	BG Selection Vontobel Pacific Equities				✓		
	BG Selection DWS Emerging Market Concept				✓		
	BG Selection Threadneedle Global Themes				✓		
Globali	BG Selection Smaller Companies				✓		
	BG Selection T-Cube				✓		
	BG Selection Global Dynamic				✓		
	BG Selection Vontobel Global Elite				✓		
	BG Selection Pictet World Opportunities					✓	
	BG Selection Amundi Global Volatility Equalizer			✓			
	BG Selection Alliance Bernstein Equity 3D			✓			
	BG Sicav Threadneedle Global Equity Long Short				✓		
Flessibili Globali	BG Sicav Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities					✓	
	BG Selection Blackrock Global Multi Asset			✓			
	BG Selection Global Risk Managed			✓			
	BG Selection Schroder Multi Asset		✓				
	BG Selection Leonardo Navigator			✓			
	BG Selection Kairos Blend		✓				
	BG Selection Morgan Stanly Active Allocation		✓				
	BG Selection ARC 10			✓			
	BG Selection Lemanik Glocal Investor			✓			
BG Selection Franklin Templeton Multi Alpha			✓				

Tipologia	Comparto	Profilo di rischio					
		Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
Flessibili Globali	BG Selection JP Morgan Best Ideas			✓			
	BG Selection Anima Club			✓			
	BG Selection Eurizon Concerto		✓				
	BG Selection Edmond De Rothschild Select Alpha			✓			
	BG Selection Swiss&Global Flexible Strategy		✓				
	BG Selection Invesco Real Assets Return			✓			
	BG Selection Black Rock Multi Assets Inflation Focused			✓			
	BG Selection Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund			✓			
	BG Selection Global Real Asset			✓			
	BG Selection ARC		✓				
	BG Sicav Flexible Global Equities				✓		
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 European Equities				✓		
	BG Sicav - US Equities				✓		
	BG Sicav Pictet Japanese Equities				✓		

d) 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 costo percentuale medio annuo (CPMA) è calcolato con riferimento al premio della prestazione principale e non tiene pertanto conto dei premi della copertura complementare.

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.

Qualora non sia richiesta la modalità di pagamento con addebito diretto SEPA (SDD), il costo percentuale medio annuo risulterà superiore a quanto sotto indicato.

### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Premio annuo: € 1.500,00

Età: Indifferente (l'età massima alla scadenza del periodo traguardo non può comunque essere superiore a 90 anni)

Durata periodo traguardo 15 anni

Durata periodo traguardo 20 anni

Durata periodo traguardo 25 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo	Anno	Costo percentuale medio annuo	Anno	Costo percentuale medio annuo
5	4,99%	5	5,07%	5	5,14%
10	3,37%	10	3,45%	10	3,52%
15	2,61%	15	2,71%	15	2,78%
		20	2,46%	20	2,55%
				25	2,40%

Essendo la classe commissionale degli OICR riservata al prodotto di nuova istituzione il predetto indicatore è stato calcolato senza considerare i costi degli OICR sottostanti, in quanto non vi è una quantificazione storica.

## 6. ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RENDIMENTO DELLE GESTIONI SEPARATE

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 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 e delle obbligazioni	Inflazione
2009	4,41%	4,41%	3,54%	0,75%
2010	4,20%	4,20%	3,35%	1,55%
2011	4,31%	4,31%	4,89%	2,73%
2012	4,04%	4,04%	4,64%	2,97%
2013	4,02%	4,02%	3,35%	1,17%

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

#### 7. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI

Essendo di nuova istituzione la classe commissionale degli OICR riservata a tale prodotto non è possibile rappresentare i dati storici di rendimento.

#### 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  
Philippe Donnet



Data ultimo aggiornamento: 10/11/2014

# Nota Informativa

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

Mod. GVVFP ed. 11/14

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.

## A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### 1. Informazioni generali

Generali Italia S.p.A. è una società appartenente al gruppo Generali.

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

### 2. Rischi finanziari

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

### 3. 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 e per la copertura di puro rischio A.C.M.A. - I.S.; la parte di premio trattenuta per tale copertura demografica, così come quella trattenuta a fronte dei costi del contratto, non concorrono alla formazione del capitale.

### 4. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

VALORE FUTURO PLAN ha una durata che coincide con la vita dell'assicurato; il contraente sceglie alla sottoscrizione un periodo traguardo che può variare tra un minimo di 15 anni e un massimo di 25 anni.

Il contratto, a fronte del versamento di un piano di premi periodici, prevede le seguenti prestazioni:

- in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale;

- in caso di morte accidentale nel corso della durata della relativa copertura (prestazione riservata ad assicurati con età al momento della sottoscrizione al massimo pari a settanta anni).

La copertura complementare in caso di morte accidentale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A - I.S.) ha una durata inizialmente pari a 5 anni. In assenza di specifica richiesta di interruzione della copertura, da effettuare da parte del contraente almeno sessanta giorni prima della quinta ricorrenza annuale, la durata di tale copertura viene automaticamente estesa fino alla scadenza del periodo traguardo. In ogni caso tale copertura si estingue, non producendo alcun effetto, a partire dalla ricorrenza annuale successiva o coincidente al compimento del settantaquattresimo anno dell'assicurato.

Si rinvia all'articolo 1 delle condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio delle singole prestazioni.

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.

Avvertenza: sono presenti delle limitazioni sulla copertura A.C.M.A. - I.S.; si rinvia all'articolo 1 delle condizioni di assicurazione per i dettagli.

A condizione che il piano di versamento dei premi sia regolarmente corrisposto, in caso di decesso dell'assicurato è garantito un importo non inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto.

Per ogni premio versato 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 componente in gestione separata sia pari alla somma dei premi versati al netto dei caricamenti, dei diritti e del costo per la copertura A.C.M.A. - I.S. ("capitale protetto"). La predetta componente è determinata 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.

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

A titolo esemplificativo si riporta di seguito, in base agli anni mancanti alla data traguardo, in occasione del versamento di ogni singolo premio unico ricorrente, 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 relativo ad ogni singolo premio.

Anni alla Data traguardo	Parte in gestione separata	Parte in OICR	Anni alla Data traguardo	Parte in gestione separata	Parte in OICR
25	42,31%	57,69%	12	66,18%	33,82%
24	43,80%	56,20%	11	68,49%	31,51%
23	45,33%	54,67%	10	70,89%	29,11%
22	46,92%	53,08%	9	73,37%	26,63%
21	48,56%	51,44%	8	75,94%	24,06%
20	50,26%	49,74%	7	78,60%	21,40%
19	52,02%	47,98%	6	81,35%	18,65%
18	53,84%	46,16%	5	84,20%	15,80%
17	55,72%	44,28%	4	87,14%	12,86%
16	57,67%	42,33%	3	90,19%	9,81%
15	59,69%	40,31%	2	93,35%	6,65%
14	61,78%	38,22%	1	96,62%	3,38%
13	63,94%	36,06%	0	100,00%	0%

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.

## 5. Premi

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

Per maturare il diritto al riscatto del contratto o alla riduzione della prestazione, il contraente deve aver versato le prime tre annualità di premio; in caso contrario il contraente perde le rate di premio unico ricorrente versate.

VALORE FUTURO PLAN prevede:

- la corresponsione di un piano di premi unici ricorrenti pagati annualmente nel corso del periodo traguardo e comunque non oltre il decesso dell'assicurato;
- per la copertura A.C.M.A. - I.S., la corresponsione di premi annui di importo costante per tutta la durata della relativa copertura, alle stesse scadenze previste per i premi unici ricorrenti.

La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento dei successivi premi unici ricorrenti previa informazione per iscritto al contraente, senza l'applicazione delle penalità previste in caso di interruzione del piano di versamenti.

Il versamento può avvenire con le seguenti modalità:

- esclusivamente per mezzo di conto corrente bancario, mediante addebito diretto SEPA (SDD), per:
  - frazionamenti quadrimestrali, bimestrali e mensili per premi unici ricorrenti di importo annuo compreso tra € 1.800,00 e € 4.999,99;
  - premi unici ricorrenti di importo annuo compreso tra € 1.200,00 e € 1.799,99 con qualsiasi frazionamento;
- negli altri casi, oltre che a mezzo di addebito diretto SEPA (SDD), anche:
  - tramite P.O.S.;
  - per mezzo di bollettino di conto corrente postale intestato alla società;
  - con assegno intestato alla società con clausola di intrasferibilità; per la rete INA Assitalia l'assegno può essere intestato anche alla Agenzia Generale titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. con clausola di intrasferibilità; per le reti Toro, Lloyd Italico e Augusta l'assegno può essere intestato, con clausola di intrasferibilità, anche all'Agente rispettivamente in qualità di Agente Generali Italia S.p.A. – Divisione Toro, Divisione Lloyd Italico, Divisione Augusta;
  - per mezzo di bonifico bancario su conto corrente intestato alla società; per la rete INA Assitalia il bonifico può essere effettuato anche sul conto corrente bancario o postale dell'Agenzia Generale titolare del mandato di Generali Italia S.p.A.; per le reti Toro, Lloyd Italico e Augusta può essere effettuato anche sul conto corrente bancario o postale intestato all'Agente rispettivamente in qualità di Agente Generali Italia S.p.A. – Divisione Toro, Divisione Lloyd Italico, Divisione Augusta;
  - 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.

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.

Il contraente può chiedere di versare il premio unico ricorrente annualmente stabilito in più rate. Si rinvia al punto 10.1.1 per i relativi costi.

Si rinvia all'art. 5 delle condizioni di assicurazione per l'illustrazione dei meccanismi di adeguamento automatico del premio.

## 6. Valore della quota

La frequenza di calcolo del valore unitario delle quote degli OICR dipende dai singoli comparti e non può essere inferiore ad una frequenza settimanale.

Il controvalore del numero di quote viene calcolato moltiplicando il numero di quote per il valore unitario della quota

nel giorno di riferimento coincidente per la prestazione in caso di morte con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data in cui perviene in agenzia la richiesta di liquidazione, corredata dalla documentazione completa relativa alla morte dell'assicurato.

Ai fini del presente contratto le quotazioni utilizzabili sono quelle relative al giorno di valorizzazione, che coincide con il venerdì di ogni settimana. Nel caso in cui tale venerdì coincida con una festività, o una chiusura delle borse, italiana o del diverso Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziari collegati al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo precedente.

Ove normativamente previsto, il valore unitario della quota è pubblicato quotidianamente su MF – Milano-Finanza e pubblicato sul sito internet [www.bgfml.lu](http://www.bgfml.lu); in caso di variazioni ne sarà data comunicazione al contraente.

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

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

Si rinvia all'articolo 4 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 delle Sicav BG Selection e BG Sicav, 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.

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

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

Profilo di rischio alto:

- BG SELECTION CHINA AND INDIA EQUITIES
- BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION JPM GREATER CHINA AND INDIA
- BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES
- BG SELECTION LATIN AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES
- BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES
- BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE
- BG SICAV MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE&INFRASTRUCTURE

Profilo di rischio medio-alto:

- BG SELECTION UBS TOP EMERGING MARKETS FUND
- BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES
- BG SELECTION DWS EMERGING MARKETS CONCEPT
- BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS
- BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES
- BG SELECTION THREADNEEDLE GLOBAL THEMES

- BG SELECTION VONTOBEL PACIFIC EQUITIES
- BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC
- BG SELECTION T-CUBE
- BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE
- BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION SMALLER COMPANIES
- BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE
- BG SICAV SMALL MID CAP EURO EQUITIES
- BG SICAV THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT
- BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES
- BG SICAV - EUROPEAN EQUITIES
- BG SICAV - US EQUITIES
- BG SICAV PICTET JAPANESE EQUITIES

Profilo di rischio medio:

- BG SELECTION ALLIANCEBERNSTEIN EQUITY 3D
- BG SELECTION AMUNDI GLOBAL VOLATILITY EQUALIZER
- BG SELECTION GLOBAL RISK MANAGED
- BG SELECTION LEONARDO NAVIGATOR
- BG SELECTION ARC 10
- BG SELECTION LEMANIK GLOBAL INVESTOR
- BG SELECTION JP MORGAN BEST IDEAS
- BG SELECTION FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA
- BG SELECTION ANIMA CLUB
- BG SELECTION EDMOND DE ROTSCCHILD SELECT ALPHA
- BG SELECTION INVESCO REAL ASSETS RETURN
- BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND
- BG SELECTION GLOBAL REAL ASSET
- BG SELECTION BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET
- BG SELECTION BLACK ROCK MULTI ASSETS INFLATION FOCUSED

Profilo di rischio medio basso:

- BG SELECTION ARC
- BG SELECTION KAIROS BLEND
- BG SELECTION EURIZON CONCERTO
- BG SELECTION SCHRODER MULTI ASSET
- BG SELECTION MORGAN STANLEY ACTIVE ALLOCATION
- BG SELECTION SWISS&GLOBAL FLEXIBLE STRATEGY

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

Per ulteriori dettagli rispetto alle informazioni di seguito riportate relative ai singoli comparti si rimanda al prospetto informativo delle Sicav.

## **BG SELECTION GLOBAL RISK MANAGED FUND**

ISIN: LU0900385831

Il comparto, denominato in euro, è di tipo flessibile ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in altri UCI e/o UCITS investiti in obbligazioni o titoli azionari di società quotate sui principali mercati e nelle principali valute ed 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.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

Il comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento così definito:

- 24% MSCI Europe - Price Index in USD converted in EUR
- 36% MSCI AC World ex Europe - Price Index in USD converted in EUR
- 40% Barclays Euro Aggregate - Total Return Index in EUR

Il MSCI Europe Price Index rappresenta un paniere di compagnie di media e larga capitalizzazione presenti in 15 mercati di paesi sviluppati in Europa. Con 432 costituenti l'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante dell'universo azionario dei mercati dei paesi sviluppati europei.

Il MSCI AC World ex Europe Price index è un indice che rappresenta l'andamento dei mercati finanziari mondiali di paesi sviluppati e emergenti escludendo i mercati europei.

L'indice BarCap Euro Aggregate è rappresentativo dei titoli di debito emessi in euro o nelle precedenti valute dei paesi sovrani partecipanti all'unione monetaria europea (EMU).

### **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 UCI e/o UCITS azionari e in ETF varieranno dallo 0% al 100% delle attività nette del comparto in base al livello di volatilità prevista sul mercato azionario globale, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni UCI o UCITS non deve essere superiore al 20%.



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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch  
L-1471 Lussemburgo

## **BG SELECTION BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET FUND**

ISIN: LU0900384438

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha come obiettivo d'investimento gestire la volatilità del valore del capitale e, conformemente a ciò, nel massimizzare i rendimenti complessivi.

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.

Il comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di UCITS e/o altri UCI che a loro volta investono sostanzialmente in strumenti a reddito fisso e titoli azionari di società con sede nei mercati sviluppati, o che ivi svolgono prevalentemente le proprie attività economiche e può altresì investire in UCITS e/o UCI che investono in strumenti del mercato monetario e liquidità. Gli UCITS e/o UCI in cui investe il comparto comprenderanno principalmente UCITS e/o UCI gestiti da BlackRock Investment Management (UK) Limited e/o organismi correlati. Il comparto può investire in UCITS e/o altri UCI e in ETF e ETC quotati o negoziati in qualsiasi Borsa riconosciuta a livello mondiale.

Il comparto punta ad aggiungere valore sia mediante l'asset allocation che la selezione di fondi, senza alcun limite in termini di allocazione geografica.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Il comparto mira a massimizzare il rendimento totale dell'investimento sovraperformando il suo parametro di riferimento così definito:

- 50% *Barclays Global Aggregate Hedged to EUR - Total Return Index in EUR*
- 35% *MSCI AC World - Net Return Index in EUR*
- 15% *BofA M Lynch Euro Government Bill - Total Return Index in USD converted in EUR*

Il *MSCI AC World Net Return* è un indice ponderato con rettifica del flottante. Include sia mercati emergenti che mercati sviluppati.

Il *Barclays Global Aggregate Index* è uno dei principali misuratori dell'andamento dei titoli obbligazionari investment grade provenienti da ventitré mercati differenziati per valuta. Questo indicatore multi-valutario include titoli governativi a tasso fisso, titoli equiparabili a governativi, titoli corporate e veicoli di debito da emittenti di paesi sviluppati e paesi emergenti.

Il *Bofa ML Euro Government Bill Index* è un indice rappresentativo dei titoli governativi dei paesi dell'area euro (EMU) con vita residua inferiore all'anno.

## **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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock Investment Management (Uk) Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION SCHRODER MULTI ASSET**

ISIN: LU0900386995

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 01 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di altri fondi, tutti gestiti da Schroder Investment Management Limited o da qualsiasi altra entità correlata.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-bassa, 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 essenzialmente in un portafoglio diversificato di UCITS e/o altri UCI investiti in titoli azionari globali e titoli a reddito fisso globali e in altri UCITS e/o altri UCI ai quali è consentito l'investimento in altre asset class tra cui, ma non esclusivamente, obbligazioni globali ad alto rendimento, valute globali, obbligazioni di mercati emergenti, obbligazioni convertibili globali e strategie di asset allocation tattiche globali. Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro.

Il comparto può utilizzare ETF ("Exchange Traded Funds") e forward su cambi a scopi d'investimento e per un'efficiente gestione del comparto. La finalità degli ETF e dei forward su cambi utilizzati a tali scopi non è quella di alterare sostanzialmente il profilo di rischio del comparto ma di agevolare il raggiungimento degli obiettivi d'investimento dello stesso.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

Il comparto mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio termine conseguendo un aumento del valore dell'investimento pari a:

- *100% EURIBOR 3M Index +2,5%*

*L'indice EURIBOR a 3 mesi* che rappresenta il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie in Euro tra le principali banche europee.

### **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 UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

Il comparto investirà tra lo 0% e il 50% delle proprie attività nette in UCITS e UCI azionari e tra il 30% e l'80% delle proprie attività nette in UCITS e UCI a reddito fisso.

Gli investimenti in strumenti del mercato monetario denominati in Euro non dovranno superare il 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 e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION LEONARDO NAVIGATOR**

ISIN: LU0900388009

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso con rating almeno pari a BBB- (standard & Poor's e Fitch) e Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in titoli azionari emesse da società quotate sui principali mercati inclusi OICR con una politica di investimento flessibile equilibrata tra investimenti in azioni o obbligazioni.

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

Gli investimenti diretti e indiretti possono essere denominati in euro.

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 e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2% e il 5%.

### **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 OICR a reddito fisso fino al 100% delle proprie attività nette. Gli OICR a reddito fisso possono investire in titoli a reddito fisso privi di rating o con rating inferiore a Investment Grade.

Gli investimenti in OICR azionari possono rappresentare fino al 50% delle attività del comparto; gli investimenti in OICR flessibili possono rappresentare fino al 60% delle attività del comparto tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

Il comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da DNCA FINANCE o dalle sue controllate o dalle controllate del GRUPPO BANCA LEONARDO.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *DNCA Finance S.A.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch  
L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION KAIROS BLEND**

ISIN: LU0900386219

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 26 aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel lungo termine cercando di sfruttare opportunità in classi di attivi e strategie di investimento differenti.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio bassa mirando a conseguire un aumento di valore 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 principalmente in OICR gestiti da Kairos Partners SGR S.p.A., da Kairos Investment Management Limited o da altre società del gruppo Kairos, selezionati essenzialmente in base a strategie d'investimento Absolute Return e a un approccio di gestione attivo che cerca di sfruttare le opportunità di investimento nell'ambito delle strategie globali, di titoli azionari, titoli a reddito fisso e credito.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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 e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 2% e il 5%.

### **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 fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da KAIROS PARTNERS SGR S.p.A.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.



Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Kairos Partners Sgr S.P.A.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION ARC**

ISIN: LU0978515814

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 25 Febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni di con rating pari almeno a BBB (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in azioni od obbligazioni

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-bassa, mirando a conseguire un aumento di valore nel medio termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata non inferiore a 6 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto si compone principalmente di titoli a titoli a reddito fisso e di OICR investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate nei mercati principali (qualificati come Mercati Regolamentati) inclusi UCI e/o UCITS con una politica d'investimento flessibile, bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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 (Azionaria ed Obbligazionaria) e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2% e il 5%.

### **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 una quota compresa tra il 10% e il 70% delle attività del comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

I titoli a reddito fisso detenuti dal comparto saranno di qualsiasi tipologia di valori mobiliari a reddito fisso con rating Investment Grade. L'investimento in titoli a reddito fisso emessi da società con rating inferiore all'Investment Grade è consentito fino ad un massimo del 10% 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch  
L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION ARC 10**

ISIN: LU0900381921

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 25 Febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni di con rating pari almeno a BBB (Standard & Poor's e Fitch) o a Baa3 (Moody's) e in OICR investiti in azioni od obbligazioni

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

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

Il comparto si compone principalmente di titoli a reddito fisso e di OICR investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società quotate nei mercati principali (qualificati come Mercati Regolamentati) inclusi UCI e/o UCITS con una politica d'investimento flessibile, bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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 (Azionaria ed Obbligazionaria) e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2% e il 5%.

### **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 una quota compresa tra il 20% e il 95% delle attività del comparto; tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.

I titoli a reddito fisso detenuti dal comparto saranno di qualsiasi tipologia di valori mobiliari a reddito fisso con rating Investment Grade. L'investimento in titoli a reddito fisso emessi da società con rating inferiore all'Investment Grade è consentito fino ad un massimo del 10% 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION LEMANIK GLOCAL INVESTOR**

ISIN: LU0900386052

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 26 aprile 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel medio-lungo termine investendo in un portafoglio altamente diversificato geograficamente o in termini di classi di attivi.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, mirando a conseguire un aumento di valore nel medio-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 principalmente in OICR e/o ETF di tutto il mondo. Il comparto può altresì investire direttamente in titoli azionari, titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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 e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

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 fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da Lemani Group.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Lemanik S.A.*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch  
L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION MORGAN STANLEY ACTIVE ALLOCATION**

ISIN: LU0900383976

Il comparto, denominato in euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 15 giugno 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in altri fondi investiti in un ampio universo di classi di attivi, incluse azioni e obbligazioni dei principali mercati e valute.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-bassa, 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 essenzialmente in altri UCI e/o UCITS investiti in titoli a reddito fisso e titoli azionari interamente liberati nei mercati e nelle valute principali e in altri UCI e UCITS che possono investire in un'ampia gamma di categorie di beni patrimoniali, comprese a titolo esemplificativo ma non esaustivo, obbligazioni ad alto rendimento, strumenti finanziari in base alla valuta e all'asset allocation globale strategica. Il comparto può inoltre investire in fondi negoziati sul mercato ufficiale (exchange traded fund).

Gli investimenti possono essere denominati in Euro o altre valute.

Dato che la politica di investimento è flessibile, 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 0,5% e il 2%.

### **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 UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

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.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.



Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION JPM BEST IDEAS**

ISIN: LU0900387613

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 01 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in altri fondi gestiti per lo più da JP Morgan Asset Management (UK) Ltd o da qualsiasi altra entità correlata.

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.

Il comparto investe principalmente in altri UCI e UCITS, inclusa prevalentemente una gamma di fondi gestiti da JP Morgan e dai suoi affiliati, che a loro volta investono principalmente in titoli azionari globali e obbligazioni globali, tra cui mercati emergenti, azioni small cap e obbligazioni corporate.

Il comparto può altresì investire, direttamente o indirettamente, in altre classi di attività - quali obbligazioni convertibili - e assumere un'esposizione su materie prime e immobili attraverso gli investimenti in ETF.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

Dato che la politica di investimento è flessibile, 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

Gli investimenti in UCI e/o UCITS possono essere pari al 100% delle attività del comparto, ma l'incidenza massima conseguita per ogni UCI o UCITS non deve superare il 20%.

Il comparto può assumere, esposizioni sul rischio di cambio, su base tattica, fino al 20% delle attività nette mediante l'investimento in strumenti derivati quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i contratti a termine su tassi di cambio.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *JPMorgan Asset Management (UK) Ltd.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA**

ISIN: LU0900389072

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Bilanciato ed è operativo dal 5 settembre 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe in un portafoglio diversificato di altri fondi e strumenti finanziari derivati offrendo esposizione a tutti i tipi di classe di attivi autorizzati, tra cui le materie prime.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento 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 principalmente in OICR investiti in titoli a reddito fisso, azioni, valute, materie prime, conformemente ai relativi obiettivi e politiche di investimento. Il comparto, inoltre, può investire in ETF (Exchange Trade Fund) o ETN (Exchange Trade Note).

Il comparto può inoltre investire in liquidità, strumenti del mercato monetario e altri mercati dei titoli di Stato denominati in euro.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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

- *5% Dow Jones UBS Commodity - Total Return Index in USD converted in EUR*
- *50% MSCI AC World - Total Return Index in EUR*
- *35% Citigroup WGBI World All Maturities Hedged to EUR - Total Return Index in EUR*
- *10% EONIA Capitalization 7D in EUR.*

Il *Dow Jones UBS Commodity - Total Return Index in USD converted in EUR* è un indice composto da contratti futures su materie prime trattate sulle borse statunitensi, con l'eccezione di alluminio, nichel e zinco.

Il *MSCI All Countries World - Total Return Index in EUR* è un indice aggiustato per il flottante della capitalizzazione di mercato che è stato progettato per misurare la performance dei mercati azionari dei mercati sviluppati.

Il *Citigroup World Government Bond Index* è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato obbligazionario composto dei mercati obbligazionari governativi di differenti paesi ammessi in base alla

capitalizzazione di mercato e criteri investibilità. L'indice comprende tutte le obbligazioni a tasso fisso con vita residua di un anno o più e con ammontare in essere di almeno l'equivalente di US \$ 25 milioni.

L'EONIA (*Euro Over Night Index Average*) *Capitalization 7 days in EUR* è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee prestano l'un l'altro i fondi denominati in euro, in base al quale i prestiti hanno una durata di 1 giorno. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice.

### **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 OICRe ETF non deve essere superiore al 20%. Il comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENTS e dalle aziende correlate.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Franklin Templeton Investments Management Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION ANIMA CLUB**

ISIN: LU0900388421

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 26 aprile 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha come obiettivo il conseguimento dell'aumento di valore dell'investimento nel lungo termine cercando di sfruttare opportunità in classi di attivi differenti.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media mirando a conseguire un aumento di valore 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 può investire in qualsiasi strumento finanziario (titoli a breve, obbligazioni, titoli di credito, altri titoli a reddito fisso o titoli a tasso variabile, obbligazioni convertibile, titoli azionari) di emittenti di qualsiasi capitalizzazione e rating creditizio, operanti in tutti i settori economici, quotati, quotandi, in tutti i mercati regolamentati o riconosciuti ufficialmente.

Il comparto può inoltre investire in OICR azionari, obbligazionari, flessibili o bilanciati gestiti principalmente da ANIMA SGR SpA o dalle sue collegate.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto è l'euro.

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 e strumenti, dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato. 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

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 fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti da ANIMA SGR S.p.A.

Gli investimenti in titoli azionari possono rappresentare dal 0% al 100% delle attività nette del comparto.

Il comparto può inoltre investire in obbligazioni "non investment grade" o in obbligazioni prive di rating fino al 20% delle proprie attività nette.

L'esposizione del comparto sulla valuta estera può rappresentare fino al 100% delle attività nette.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Anima Sgr S.p.A.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION EURIZON CONCERTO**

ISIN: LU0900385161

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto adotta uno stile di gestione flessibile, basato su un'ampia diversificazione di classi di attività, mercati e stili di gestione.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-bassa, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel medio lungo termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

Il comparto investe in UCITS, UCI, ETF, ETC ed ETN, nonché in strumenti del mercato monetario, depositi a termine, obbligazioni, derivati, azioni e, nei limiti consentiti dalla normativa in vigore in strumenti finanziari collegati a materie prime ed immobili. Gli UCITS ed UCI nei quali il comparto investe sono gestiti principalmente da Eurizon Capital e/o da entità correlate a quest'ultima, ma il comparto può investire in ETF, ETC ed ETN gestiti da entità autonome rispetto al Gestore degli investimenti.

Il comparto è gestito in modo attivo e la ripartizione degli attivi può essere diversificata nel tempo in modo anche significativo, conformemente alle decisioni adottate dal Gestore agli investimenti sulla base delle condizioni e delle aspettative dei mercati.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

Il comparto mira a offrire un rendimento annuo, nell'arco di un periodo d'investimento minimo di 5 anni, almeno pari a:

- *100% indice MTS "ex Banca d'Italia" BOT Gross + 3%;*

*L'indice MTS "ex Banca d'Italia" BOT Gross esprime la media dei rendimenti dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS.*

### **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%.

Al comparto è consentito investire fino al 30% delle proprie attività in strumenti del mercato monetario ed obbligazioni con rating inferiore a BBB- di S&P o Baa3 di Moody's.

L'incidenza massima consentita per ogni UCITS e/o UCI non deve essere superiore al 20%.



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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Eurizon Capital Sgr S.p.A.*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION EDMOND DE ROTHSCHILD SELECT ALPHA**

ISIN: LU0900387886

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe in un portafoglio diversificato di obbligazioni, azioni e altri fondi azionari, bilanciati e obbligazionari.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento 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 in titoli azionari, titoli a reddito fisso e in OICR, gestiti prevalentemente da società del Gruppo Edmond de Rothschild, investiti in titoli azionari e/o titoli a reddito fisso emessi da società quotate nei mercati sviluppati ed emergenti, inclusi OICR con una politica d'investimento flessibile.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

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

- 15% S&P 500 Composite - Price Index in USD
- 15% STOXX Europe 600 - Price Index in EUR
- 5% MSCI EM - Price Index in USD
- 45% JP Morgan EMU Government 1-5Y - Total Return Index in EUR
- 20% EONIA Capitalization 7D in EUR

L'indice S&P 500 è ampiamente considerato come il miglior indicatore dell'andamento delle azioni americane a larga capitalizzazione. L'indice include 500 compagnie di riferimento per capitalizzazione, rappresentando circa l'80% della capitalizzazione presente sul mercato.

Lo STOXX Europe 600 è un indice che rappresenta grandi, medie e piccole aziende capitalizzazione in 18 paesi della regione europea: Austria, Belgio, Repubblica Ceca, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.

Il MSCI Emerging Markets rappresenta la performance di 824 società di media e grande capitalizzazione presenti in 21 Paesi emergenti. L'indice copre circa il 85% della capitalizzazione di mercato aggiustata per il flottante in ogni paese.

L'indice JP Morgan EMU 1-5 anni misura le performance e quantifica i rischi dei Titoli di Stato a reddito fisso emessi dagli Stati europei che aderiscono al sistema dell'Euro (EMU), negoziati nei mercati internazionali, con durata compresa tra 1 e 5 anni.

L'EONIA (Euro Over Night Index Average) Capitalizzato 7 giorni è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche europee prestano l'un l'altro i fondi denominati in euro, in base al quale i prestiti hanno una durata di 1 giorno. In questo caso si fa riferimento alla capitalizzazione a 7 giorni dell'indice

### **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 possono variare dal 20% al 60% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita in OICR obbligazionari non Investment Grade è del 35%.

Il comparto può altresì investire in fino ad un massimo del 100% in OICR gestiti prevalentemente da società del Gruppo Edmond de Rothschild.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Edmond de Rothschild SGR S.p.A.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION SWISS & GLOBAL FLEXIBLE STRATEGY**

ISIN: LU0900385674

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 12 ottobre 2009. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 aprile 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto ha una politica di investimento che si basa sulla ripartizione del rischio quale strumento di diversificazione degli investimenti, mirando ad una crescita del capitale a medio-lungo termine monitorando la volatilità dei rendimenti.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-bassa, 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 essenzialmente in un portafoglio diversificato di strumenti diretti (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario) nonché UCI, UCITS e/o ETF (purché quotati o negoziati in qualsiasi Borsa mondiale riconosciuta) che investono in strumenti finanziari a reddito fisso e titoli azionari e può anche investire in UCITS e/o altri UCI che investono in strumenti del mercato monetario e liquidità. Tali UCITS e/o UCI nei quali il comparto investe saranno costituiti principalmente da UCITS e/o UCI gestiti da Swiss & Global Asset Management SGR e/o entità collegate. L'allocazione del portafoglio fra le diverse asset class e categorie di UCITS, basata sull'analisi dei fondamentali della congiuntura macroeconomica globale e dei suoi indicatori, può essere soggetta a modifiche in base alle aspettative del Gestore agli Investimenti.

Gli investimenti diretti e indiretti possono essere denominati in qualsiasi valuta mondiale.

Dato che la politica di investimento è flessibile, 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 2% e il 5%.

### **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 titoli azionari e UCI e/o UCITS azionari varieranno dallo 0% all'80% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni UCITS è del 20%.

Fra il 20% e il 100% delle attività del comparto sarà investita in obbligazioni a tasso fisso (emissioni governative o di organismi sovrani, corporate o ad alto rendimento), obbligazioni convertibili, buoni del tesoro, titoli di credito

a tasso variabile e obbligazioni internazionali dell'Eurozona indicizzate all'inflazione, compresa una percentuale significativa nei Paesi emergenti, e UCI, UCITS obbligazionari e/o ETF.

L'esposizione complessiva su titoli di grado speculativo (con rating inferiore a BBB- S&P, Baa3 Moody's) non deve superare il 15% del valore netto di inventario del comparto; quanto all'esposizione alle obbligazioni dei mercati emergenti si applica un limite del 20%.

Il comparto può inoltre utilizzare, fino ad un massimo del 15% delle sue attività, prodotti strutturati, certificati ed exchange traded commodity (ETC) considerati come valori mobiliari ai sensi dell'art. 2 del Regolamento Granduciale dell'8 febbraio 2002.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Swiss & Global Asset Management (Italia) Sgr*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION INVESCO REAL ASSETS RETURN**

ISIN: LU1016720770

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di fondi target con esposizione verso tutte le classi di attività ammissibili, incluse le *commodities* senza nessuna limitazione geografica o di valuta.

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 5 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto

I fondi target sono prevalentemente gestiti da *Invesco Asset Management S.A.* o ogni altra entità legata ad esso. Il Comparto può investire fino al 40% delle proprie attività in fondi *target* gestiti da altre società di gestione.

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 massimizzare il valore dell'investimento rispetto al tasso di inflazione dell'Area Euro in un orizzonte temporale di 5 anni. Il Comparto viene gestito attivamente e la composizione del suo portafoglio può differire da quella del suo benchmark.

Il parametro di riferimento è:

- 100% Eurostat Eurozone Harmonized Index of Consumer Prices - All Items YoY NSA

L'IPCA (Indice dei prezzi al consumo armonizzato) è un indicatore economico costruito per misurare le variazioni nel tempo dei prezzi dei beni di consumo e servizi acquistati dalle famiglie nella zona Euro. Esso fornisce la misura ufficiale dell'inflazione dei prezzi al consumo nella zona euro ai fini della politica monetaria nell'area Euro e della valutazione della convergenza dell'inflazione come previsto dai criteri di Maastricht.

### **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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Invesco asset management S.A.*

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION BLACKROCK MULTI ASSETS INFLATION FOCUSED**

ISIN: LU1016718287

Il Comparto, denominato in euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di fondi target gestiti principalmente da *Blackrock Investment Management (UK) Limited* o qualsiasi altra entità ad esso legata. I fondi *target* investono in un ampio universo di attività finanziarie e strategie senza nessuna limitazione geografica o di valuta.

Il Comparto mira a massimizzare il valore dell'investimento rispetto al tasso di inflazione dell'Area Euro in un orizzonte temporale di 5 - 7 anni.

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. 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.

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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non



dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Blackrock investment management (Uk) Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND**

ISIN: LU1016721828

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 31 gennaio 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 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 Investment Manager o ogni altra 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*.

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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION GLOBAL REAL ASSETS**

ISIN: LU1016719251

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe in fondi *target* che offrono un'esposizione verso le "attività reali" o verso società che investono una parte significativa delle proprie attività in "beni reali", in titoli a reddito fisso o altre attività che dovrebbero rendere profitto anche durante i periodi di alta inflazione.

Le "attività reali" sono quei beni che dovrebbero aiutare a proteggere gli investimenti del portafoglio contro l'inflazione.

Le "attività reali" sono immobilizzazioni materiali come ad esempio le materie prime, immobiliari, infrastrutture, risorse naturali.

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.

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.

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

Il Comparto è gestito attivamente e la composizione del portafoglio può differire da quella del suo *benchmark*.

Il parametro di riferimento è:

- *Eurozone Harmonized Index of Consumer Prices (Indice dei prezzi al consumo armonizzato dell'Eurozona) – All Items YoY NSA*

L'IPCA (Indice dei prezzi al consumo armonizzato) è un indicatore economico costruito per misurare le variazioni nel tempo dei prezzi dei beni di consumo e servizi acquistati dalle famiglie nella zona Euro. Esso fornisce la misura ufficiale dell'inflazione dei prezzi al consumo nella zona euro ai fini della politica monetaria nell'area Euro e della valutazione della convergenza dell'inflazione come previsto dai criteri di Maastricht.

## 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Morningstar Investment Management Europe Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION JPM GREATER CHINA AND INDIA**

ISIN: LU0978515814

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013 così come la classe commissionale dedicata a questo prodotto.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe essenzialmente in altri fondi e contratti future investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in Cina, India o in qualsiasi altro paese asiatico. Gli altri fondi sono prevalentemente gestiti da JPMorgan e sue affiliate. Il Fondo può inoltre investire direttamente o indirettamente in qualsiasi altra classe di attivi e può assumere un'esposizione a materie prime e beni immobiliari tramite Fondi negoziati in borsa (ETF).

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 si compone principalmente di ETF, fondi del gestore agli investimenti JPM e derivati delle aree geografiche Cina, India e Asia Pacifico ex Giappone. 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.

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:

- 25% MSCI China - Net Return Index in USD convertito in EUR
- 20% MSCI India - Net Return Index in USD convertito in EUR
- 45% MSCI AC Asia ex Japan - Net Return Index in USD convertito in EUR
- 10% Euro Cash LIBOR 1M - Total Return Index in EUR.

L'indice MSCI China è composto da 137 titoli che rappresentano le società cinesi a larga e media capitalizzazione. L'indice copre all'incirca l'85% dell'universo investibile. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI India è composto da 73 titoli che rappresentano le società indiane a larga e media capitalizzazione. L'indice copre all'incirca l'85% dell'universo investibile. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice MSCI Asia ex Japan è composto da 610 titoli che rappresentano le società a larga e media capitalizzazione di due paesi sviluppati (Hong Kong e Singapore) e di 8 Paesi Emergenti (Cina, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Taiwan e Thailandia) dell'Asia escluso il Giappone. L'indice copre all'incirca l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

L'indice Euro Cash LIBOR 1M - Total Return Index in EUR è rappresentativo dell'andamento del mercato interbancario ad un mese. Per tasso interbancario si intende il tasso al quale una selezione di banche con sede a Londra è disposta a prestare l'un l'altra (in euro) con scadenza pari ad 1 mese.

### **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%.

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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION UBS TOP EMERGING MARKETS FUND**

ISIN: LU0978516382

Il comparto, denominato in euro, è di tipo flessibile ed è operativo dal 4 novembre 2013 così come la classe commissionale dedicata a questo prodotto.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto si concentra sui Mercati Emergenti e persegue un approccio flessibile tra le classi di attivo. Le decisioni d'investimento attive vengono prese a livello di classi di attivo, trasversalmente alle regioni, alle valute e relativamente ai singoli titoli. L'obiettivo è quello di partecipare alla crescita potenziale dei Mercati Emergenti, attenuando nel contempo la volatilità.

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-alta, mira 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 si compone principalmente di ETF, fondi del gestore agli investimenti UBS e derivati. L'universo d'investimento comprende azioni, diritti, titoli di debito e diritti rappresentativi di debito di società, domiciliate o attive principalmente nei Mercati Emergenti, nonché materie prime ("commodities"). Il comparto investe in tutti i settori industriali. Le principali aree geografiche dei mercati di riferimento sono l'Asia, i mercati emergenti dell'Europa e dell'America Latina.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'Euro, il dollaro USA nonché le valute locali dei paesi emergenti sottostanti. Le esposizioni valutarie sono gestite attivamente rispetto alla valuta di riferimento.

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 (azionaria, obbligazionaria, materie prime, monetari) e strumenti (ETF e fondi attivi), 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.



## **Limiti**

Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento e assicurare un'ampia diversificazione in termini di classi di attivo, mercati, settori, emittenti, rating e società, il comparto può investire fino al 100% del suo Patrimonio in OICR esistenti gestiti principalmente da UBS o da una delle sue società collegate.

Il comparto può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in strumenti e strategie consentiti su materie prime.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a UBS AG, Global Asset Management.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 così come la classe commissionale dedicata a questo prodotto.

### **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 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION SMALLER COMPANIES**

ISIN: LU0978517513

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013 così come la classe commissionale dedicata a questo prodotto.

### **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-alto, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraproformando 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 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%.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION LATIN AMERICA EQUITIES**

ISIN: LU0900380956

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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR investiti in titoli azionari di società quotate su una borsa valori in Argentina, Brasile, Cile, Messico, Perù, Venezuela o in qualsiasi altro paese latinoamericano 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'America Latina e Centrale (relative per lo più a finanza, beni difensivi, 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 l'America Latina e Centrale (principalmente Reale brasiliano e Peso Messicano).

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 LATIN AMERICA 10/40 Price Index;
- 10% indice JPM EMU Cash 3 mesi.

L'indice MSCI EM LATIN AMERICA 10/40 Price Index è ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario dei paesi emergenti dell'America Latina.

Il MSCI EM Latin America index è composto dagli indici di cinque paesi emergenti: Brasile, Cile, Colombia, Messico e Perù.

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%.

Il comparto può 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION CHINA & INDIA EQUITIES**

ISIN: LU0900383620

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 3 novembre 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 15 aprile 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 Cina, India o in qualsiasi altro paese asiatico 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'area asiatica relative per lo più a finanza, tecnologia, beni di consumo ciclici, energia e beni industriali. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono, oltre al dollaro USA, quelle che si riferiscono all'area geografica di riferimento ossia l'Asia, principalmente la rupia indiana.

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:

- 40% MSCI India Price Index
- 40% MSCI China Price Index
- 10% MSCI AC Far East ex Japan Price Index
- 10% JPM EMU Cash 3 mesi

Il MSCI India Index è ideato per valutare il rendimento dei segmenti ad alta e media capitalizzazione nel mercato azionario indiano. Con i suoi 75 componenti l'indice copre approssimativamente l'85% dell'universo equity indiano.

L'indice MSCI China è costituito da indici composti e indici non domestici costituiti da una vasta gamma di paesi per il mercato cinese destinati sia ad investitori internazionali che a investitori domestici inclusi i Qualified Domestic Institutional Investors (QDII) e i Qualified Foreign Institutional Investors (QFII). Tutti gli indici si basano sulla metodologia MSCI Global Investable Market Indices (GIMI).

Il MSCI AC (All Country) Far East ex Japan Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario dei paesi del Far East, escluso il Giappone.

Il MSCI AC Far East ex Japan Index si compone degli indici di 9 pesi sviluppati e mercati emergenti: Cina, Hong Kong, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Thailandia.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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.

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%. 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

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 non ha un parametro di riferimento in quanto non esistono indici che coprono l'intero universo di investimento di questo comparto e che risultino quindi sufficientemente significativi.

### **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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 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 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 non ha un parametro di riferimento in quanto non esistono indici che coprono l'intero universo di investimento di questi prodotti e che risultino quindi sufficientemente significativi.

### **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%.

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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION VONTOBEL PACIFIC EQUITIES**

ISIN: LU0900382655

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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR investiti in titoli azionari interamente liberati emessi da società la cui sede legale o le principali attività sono situate in: Australia, Bangladesh, Cina, Corea del sud, Hong Kong, India, Indonesia, Malesia, Nuova Zelanda, Pakistan, Singapore, Sri-Lanka, Thailandia, Taiwan, Vietnam e in altri Paesi sviluppati ed emergenti della zona del Pacifico e dell'Asia.

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 Asia-Pacifico relative per lo più a finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali, telecomunicazioni, immobiliare ed energia. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono, oltre al dollaro americano, a quelle dell'area asiatica e all'Australasia.

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:

- 90% MSCI AC Asia Pacific ex Japan - Net Return Index (codice Bloomberg: MSDEAPFN)
- 10% JPM EMU Cash 3 mesi - Total Return Index (codice Bloomberg: JPCAEU3M)

Il MSCI AC (All Country) Asia Pacific ex Japan Net Return è un indice azionario realizzato da MSCI, composto dai principali titoli azionari di tutti i paesi dell'area Asia Pacifico, escluso il Giappone; l'indice incorpora anche i dividendi netti pagati e reinvestiti nell'indice stesso.

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

## **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%. Il comparto può anche investire, fino al 20% delle sue attività nette, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) e i Global Depositary Receipt (GDR) 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 o in titoli azionari di società con una rilevante esposizione nelle aree di cui sopra.

Il comparto può investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal gestore agli investimenti (Vontobel Europe 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 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

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 per aumentare la flessibilità nell'allocazione degli investimenti tra le singole aree geografiche dell'universo dei mercati emergenti.

### **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 in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch  
L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION DWS EMERGING MARKET CONCEPT**

ISIN: LU0900387290

Il comparto, denominato in euro, è di tipo bilanciato ed è operativo dal 1 ottobre 2010. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di altri fondi (OICR, ETF) investiti in tutti i tipi di classi di attivi e strategie di stile, con sede legale in mercati emergenti. Questi ultimi sono definiti in linea con la prassi di mercato generale, alla luce di sviluppi economici, dimensioni e liquidità nonché accessibilità ai mercati.

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 e Europa dell'Est relative per lo più a finanza, beni difensivi, tecnologia, materie prime e beni di consumo ciclici.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto, oltre al dollaro americano, si riferiscono all'area asiatica, all'America Latina e Centrale e all'Europa dell'Est (principalmente dollaro di Hong Kong, won sudcoreano, rupia indonesiana e real brasiliano).

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 (azionaria ed obbligazionaria) e strumenti (ETF e fondi attivi), 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.

### **Limiti**

Il comparto investe principalmente in OICR e/o fondi negoziati sul mercato ufficiale (ETF). La percentuale massima consentita di ogni singolo OICR o ETF è del 20%. Gli OICR selezionati e la loro percentuale potranno essere soggetti a variazioni in un determinato periodo di tempo conformemente alla congiuntura economica globale e/o alle condizioni del mercato finanziario e rispecchieranno ciò che il gestore agli investimenti ritiene essere maggiormente efficiente ed efficace per cercare di raggiungere gli obiettivi d'investimento del portafoglio. Ciò può comportare, nell'eventualità di eventi gravi che colpiscano il mercato e di condizioni prevalenti negative, l'investimento fino al 100% in valute denominate in euro e dollari USA e strumenti del mercato monetario, allo scopo di preservare il capitale nell'ambito del processo di gestione del rischio di deprezzamento.

Gli OICR e/o gli ETF nei quali il comparto può investire saranno prevalentemente gestiti o emessi dal gestore agli investimenti (Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH) o da una delle sue collegate.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH. Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION THREADNEEDLE GLOBAL THEMES**

ISIN: LU0900388264

Il comparto, denominato in euro, è di tipo bilanciato flessibile ed è operativo dal 26 aprile 2011. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in un portafoglio diversificato di OICR investiti in tutti i tipi di classi di attivi, con sede legale anche in mercati emergenti o in obbligazioni ad alto rendimento. La tipologia di attività in cui investiranno i fondi target includerà, a titolo esemplificativo, titoli a reddito fisso, titoli azionari, titoli del mercato monetario, liquidità e derivati. Tali attività possono essere situate sui mercati emergenti e possono essere ad alto rendimento.

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 obbligazioni Non-euro e azioni dell'area Asiatica, America Latina e Centrale relative per lo più a finanza, tecnologia, beni di consumo ciclici, telecomunicazioni e beni industriali.

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

Il comparto non ha un parametro di riferimento in quanto la filosofia del fondo è quella di un approccio alla gestione flessibile e dinamica, essendo l'obiettivo del gestore quello di generare un apprezzamento di capitale mediante investimenti che possano ricercare i migliori o i più interessanti temi d'investimento a livello globale senza essere legati ad un indice specifico. Il comparto assume quindi un'elevata discrezionalità nelle scelte decisionali da parte del gestore.

### **Limiti**

L'investimento in OICR, gestiti o promossi dal gestore agli investimenti stesso (Threadneedle Asset Management Limited) o da altre società di gestione patrimoniale appartenenti allo stesso gruppo del gestore agli investimenti, può rappresentare fino al 100% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR è del 20%. Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività nette 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Threadneedle Asset Management Limited.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **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 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, 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 sottoinsieme 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 sottoinsieme 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%.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 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 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%.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 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 benchmarks 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.



## **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 e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION AMUNDI GLOBAL VOLATILITY EQUALIZER**

ISIN: LU0900384602

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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di titoli azionari, OICR e/o ETF, compresi fondi gestiti con una strategia d'investimento a rendimento assoluto.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, 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 liquidità e di azioni dell'area Nord America, Asia e Europa relative per lo più a materie prime, finanza, tecnologia, beni industriali e beni difensivi.

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono principalmente 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 dall'indice espresso in euro:

- 100% MSCI AC World Net Return in USD

Il MSCI AC World Net Return è un indice ponderato con rettifica del flottante. Include sia mercati emergenti che mercati sviluppati.

### **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%.

L'investimento in titoli azionari attraverso qualsiasi strumento finanziario potrà essere fino al 100% delle attività del comparto, mentre l'investimento in OICR e/o ETF correlato alle materie prime, in conformità alle leggi e alle normative vigenti, non dovrà superare il 20%.

L'investimento in OICR, gestiti o promossi dal gestore agli investimenti stesso (Amundi SGR S.p.A) o da altre società di gestione patrimoniale appartenenti allo stesso gruppo del gestore agli investimenti, può rappresentare fino al 100% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. I titoli a reddito fisso detenuti direttamente dal comparto fino ad un massimo del 20% potranno

essere esclusivamente titoli a reddito fisso governativi a breve termine con rating minimo Investment Grade (ad es. BBB- di S&P o rating equivalente). Gli investimenti in titoli corporate e nei mercati emergenti a reddito fisso saranno esclusivamente in OICR e il rating inferiore a Investment Grade è consentito fino al 20% 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Amundi SGR S.p.A.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SELECTION ALLIANCEBERNSTEIN EQUITY 3D**

ISIN: LU0900389742

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 1 ottobre 2012. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR che investono in titoli azionari senza alcun limite geografico o valutario e che possono adottare strategie di investimento a breve o lungo termine entro i limiti previsti dalla legge. Una strategia d'investimento short si propone di catturare profitti in fasi di calo del mercato.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio media, 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 di consumo ciclici, tecnologia, beni difensivi, energia e salute. 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 dall'indice:

- 100% MSCI World Index

I MSCI Global Equity Indices sono globalmente utilizzati come benchmark per i mercati azionari e servono come base per più di 500 fondi negoziati nelle borse di tutto il mondo. Gli indici forniscono una copertura esaustiva sul mercato globale su più di 70 paesi in mercati sviluppati, emergenti e di frontiera applicando una costruzione dell'indice consistente e una metodologia di mantenimento. Questa metodologia permette una visione significativa sia globale che regionale per poter comparare differenti strutture di capitalizzazione di mercati di varie dimensioni, di diversi settori, segmenti e le loro combinazioni.

## 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 OICR nei quali il comparto può investire sono prevalentemente incentrati su investimenti azionari o hanno caratteristiche simili alle azioni e rappresenteranno almeno il 70% delle attività nette del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR è pari al 20%.

Il comparto può investire fino al 25% delle proprie attività nette in OICR incentrati su investimenti in titoli a reddito fisso non investment grade. Il comparto può investire fino al 100% delle proprie attività nette in OICR gestiti o promossi dal gestore agli investimenti (AllianceBernstein) o da altre società di gestione appartenenti al medesimo gruppo del gestore agli investimenti.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Alliancebernstein (UK).

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 fondi investiti in titoli azionari di società con sede legale in paesi europei emergenti non possono superare il 20% del suo patrimonio netto.

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 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 sottoinsieme 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%.

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 e dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in OICR 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 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:

- 80% STOXX Europe 600 TR
- 20% Exane ECI.

Lo STOXX Europe 600 TR Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un sottoinsieme 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 è calcolato tenendo conto di interessi, plusvalenze, dividendi e distribuzioni realizzate in un dato periodo di tempo. L'Exane ECI Europe è un indice rappresentativo della composizione e della liquidità del mercato delle obbligazioni convertibili europee.



## 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%. Il comparto può inoltre investire fino a un massimo del 30%, in expertise in OICR di Oddo Asset Management che investono in obbligazioni convertibili.

Il comparto può altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non possono superare il 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 dei cash flow.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 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 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 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%.

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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Anima Sgr S.p.A..

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 15 aprile 2013.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe essenzialmente in OICR 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 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%.

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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV EUROPEAN EQUITIES**

ISIN: LU0997468235

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in titoli azionari di società quotate su borse valori dei paesi europei membri dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo economico (OCSE).

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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 principalmente in titoli azionari interamente liberati di società quotate in Borse di paesi europei membri dell'OCSE (qualificate come Mercati Regolamentari). Può inoltre investire su base accessoria 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.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

In particolare la politica di gestione mira ad ottenere l'apprezzamento del capitale nel lungo termine e di superare la performance del suo benchmark così definito:

- 25% *STOXX Europe Small 200 - Price Index in EUR*
- 15% *JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR*
- 60% *STOXX Europe 50 - Price Index in EUR*

L'indice *Stoxx Europe 50 Price*, rappresenta l'andamento delle principali Blue-chip europee, fornendo una rappresentazione delle compagnie leader in Europa senza segmentazione settoriale. L'indice comprende 50 titoli da 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 Stoxx Small Price* deriva dall'indice STOXX Europe 600. E' definita da un numero variabile di compagnie con ridotta capitalizzazione dell'area euro.

Il JP Morgan EMU Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

## **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 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE**

ISIN: LU1016195320

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario Europa ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe prevalentemente in titoli azionari di società europee e in particolare in titoli emessi da società italiana oppure in titoli di società quotate nella borsa italiana.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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. E' 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del VALORE FUTURO PLAN - ed. 11/14 – Nota informativa – Pagina 95 di 120



comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 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 31 gennaio 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 con particolare attenzione ai titoli quotati nelle borse dell'Italia, della Germania e della Francia.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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.

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

- 29% *MDAX - Total Return Index in EUR*
- 28% *MSCI Small Cap France Local - Price Index in EUR*
- 28% *MSCI Small Cap Italy Local - Price Index in EUR*
- 15% *JP Morgan Euro Cash 3M - Total Return Index in EUR*

*MDAX - Total Return Index in EUR* rappresenta il rendimento, inclusi i dividendi, di 50 emissioni *mid-cap* tedesche che operano in settori tradizionali dell'economia. L'indice è stato sviluppato con un valore base di 1000 al 31 dicembre 1987.

*MSCI Small Cap France Local - Price Index in EUR* misura la performance delle aziende francesi a bassa capitalizzazione. L'indice è composta da circa 100 titoli.

*MSCI Small Cap Italy Local - Price Index in EUR* misura la performance delle aziende italiane a bassa capitalizzazione. L'indice è composto da circa 85 titoli.

L'indice *JP Morgan Euro Cash 3M in Euro* è un indice rappresentativo delle performance degli Euro-depositi a 3 mesi denominati in Euro. L'indice è espresso in euro.

### **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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT**

ISIN: LU1016227891

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario internazionale ed è operativo dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe in un portafoglio diversificato di azioni, fondi *target*, *ETF* e derivati finanziari attraverso un'esposizione *long-short* nei mercati azionari.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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 mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo periodo attraverso una rilevante esposizione nel mercato dei titoli azionari. La strategia di investimento *long - short* cerca di catturare profitti in tutti i cicli di mercato.

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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Threadneedle Asset Management Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE & INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND**

ISIN: LU1016170091

Il Comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario ed è operativo dal 31 gennaio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il Comparto investe prevalentemente in azioni di società operanti nel settore immobiliare e delle infrastrutture senza nessuna limitazione geografica.

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.

Al momento del lancio del Comparto e per un periodo di al massimo 6 mesi, la politica di investimento sopra descritta può essere perseguita investendo una parte o il totale degli attivi in OICR con lo stesso universo investibile ed equivalente performance.

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 - SRR*). Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta maggiore del 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%.

Inoltre, esso non può investire oltre il 10% dell'attivo di un comparto in valori monetari o strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente e non può investire oltre il 20% del patrimonio complessivo di tale comparto in depositi effettuati presso lo stesso istituto.

Il controvalore totale dei valori mobiliari e degli strumenti del mercato monetario detenuti dal Fondo per conto del comparto di emittenti nei quali investe singolarmente oltre il 5% del patrimonio di tale comparto non può superare il 40% del valore del patrimonio di tale comparto.

Il Fondo è autorizzato ad investire fino al 100% del patrimonio di qualunque comparto, nel rispetto del principio della diversificazione dei rischi, in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato Membro della UE, dalle sue amministrazioni o agenzie locali, o da un altro Stato membro dell'OCSE o da un organismo internazionale a carattere pubblico cui partecipino uno o più Stati Membri della UE, fermo restando che tale comparto dovrà detenere titoli di almeno sei diverse emissioni e che i titoli di una stessa emissione non dovranno costituire oltre il 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 dei cash flow.

La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES**

ISIN: LU0997468664

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Flessibile ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe in azioni, obbligazioni convertibili in azioni dell'emittente, azioni privilegiate e warrant di società quotate sui 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 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 in modo attivo in un portafoglio diversificato di titoli azionari interamente liberati nei mercati e nelle valute principali con le migliori prospettive di crescita nel breve periodo. Può inoltre investire 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 inoltre investire in titoli a reddito fisso con rating Investment Grade denominati in euro e in Strumenti del mercato monetario.

Gli investimenti possono essere denominati in euro o altre valute.

L'obiettivo del comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale, con un'elevata esposizione al rischio, tramite una selezione dei titoli attiva e la gestione dell'esposizione complessiva in azioni.

Dato che la politica di investimento è flessibile, 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 - SRR*).

Sulla base del valore dell'SRR 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 azioni varieranno tra lo 0% e il 100% delle attività nette del comparto. Gli investimenti nei mercati emergenti non potranno superare il 40% 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.



Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV US EQUITIES**

ISIN: LU0997470306

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario America ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe in un portafoglio principalmente composto da titoli azionari di società a media e grande capitalizzazione quotate su borse valori statunitensi.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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 persegue un approccio attivo con l'obiettivo di superare la performance del suo benchmark di riferimento.

Il comparto si compone di titoli azionari di società statunitensi a media ed elevata capitalizzazione quotati in Borse statunitensi. Il comparto può investire su base accessoria in strumenti legati a titoli azionari come, in via esemplificativa ma non esaustiva, obbligazioni convertibili in azioni ordinari, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto è 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 da:

- *85% S&P 500 Composite - Price Index in USD converted in EUR*
- *15% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR.*

*L'indice S&P 500* è ampiamente considerato come il miglior indicatore dell'andamento delle azioni americane a larga capitalizzazione. L'indice include 500 compagnie di riferimento per capitalizzazione, rappresentando circa l'80% della capitalizzazione presente sul mercato.

Il *JP Morgan EMU Cash 3M* è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

## **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 altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso. 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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

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

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## **BG SICAV PICTET JAPANESE EQUITIES**

ISIN: LU0997469712

Il comparto, denominato in Euro, è di tipo Azionario Pacifico ed è operativo dal 14 luglio 2006. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 19 febbraio 2014.

### **Composizione e stile gestionale del comparto**

Il comparto investe principalmente in titoli azionari interamente liberati di società giapponesi quotate in Borse giapponesi.

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio-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 principalmente in titoli azionari interamente liberati di società giapponesi quotate in Borse giapponesi (qualificate come Mercati Regolamentati) e fino al 40% delle attività nette del comparto in titoli azionari interamente liberati quotati in altri paesi sviluppati ed emergenti in Asia. Può inoltre investire su base accessoria 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.

Gli investimenti possono essere denominati in qualsiasi valuta.

In particolare la politica di gestione mira a realizzare una crescita del capitale a lungo termine e di superare la performance del suo benchmark, così definito:

- *85% MSCI Japan - Price Index in JPY converted in EUR*
- *15% JP Morgan EMU Cash 3M - Total Return Index in EUR*

L'indice MSCI Japan Price è un indice pesato per la capitalizzazione di mercato aggiustata per la quota di flottante il quale è designato a misurare l'andamento del mercato azionario dei titoli di compagnie giapponesi quotate nella Tokyo Stock Exchange, Osaka Stock Exchange, JASDAQ e Nagoya Stock Exchange. L'indice considera sia l'andamento del prezzo sia la distribuzione di dividendi. L'indice MSCI Japan Price è calcolato sulla base della metodologia degli Indici dei mercati investibili globali di MSCI, coprendo l'85% della capitalizzazione. L'indice ha come data iniziale di rilevazione il 31 Dicembre 1987.

Il JP Morgan EMU Cash 3M è un indice che riflette l'andamento della redditività del mercato monetario dei Paesi europei appartenenti all'area Euro, misurando la performance dei depositi in Euro a maturità costanti (3 mesi): non sono quindi considerati nel calcolo strumenti di mercato monetario quali ad esempio titoli di stato a breve termine.

## **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 altresì investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro e in titoli a reddito fisso.

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'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente; tuttavia ai fini delle valorizzazioni attinenti al contratto si farà esclusivamente riferimento a quelle del venerdì di ogni settimana ovvero, qualora festivo, a quelle del primo giorno lavorativo precedente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a *Pictet Asset Management Limited*.

Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 400, route d'Esch L-1471 Lussemburgo.

## 9. OICR

### BG SELECTION SICAV E BG SICAV

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

## D. INFORMAZIONI SUI COSTI E SUL REGIME FISCALE

### 10. Costi

#### 10.1 Costi gravanti direttamente sul contraente

##### 10.1.1 Costi gravanti sul premio

<b>Diritti di emissione</b>	10,00 euro	
<b>Diritti di quietanza</b>	0,50 euro per pagamenti tramite SDD 3,00 euro negli altri casi	per ogni rata di premio successiva alla prima
<b>Costi percentuali</b>	6,50% 4,50% 1,00%	sul premio unico ricorrente: per le prime cinque annualità per le annualità dalla sesta alla decima per le annualità successive

#### **Caricamenti gravanti sul premio relativo alla copertura A.C.M.A. - I.S.**

costi percentuali	12,0%
-------------------	-------

##### 10.1.2 Costo per riscatto e switch

- Costo per riscatto dal terzo al quinto anno: la misura percentuale di diminuzione del valore del contratto è pari all'1,00% per ogni anno e frazione di anno mancante al decimo;

Anni mancanti al decimo	Costi per riscatto
8	8,00%
7	7,00%
6	6,00%

Costo per riscatto dal sesto al decimo anno: la misura percentuale di diminuzione del valore del contratto è pari all'1,00%.

▪ Costo per switch

Switch	
Prima operazione di switch	gratuita
Ogni successiva operazione di switch	€ 60,00

**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. Tale costo è prelevato fino a capienza massima dalla componente di OICR.

Periodicità di prelevamento: ad ogni ricorrenza annuale e in caso di riscatto, morte, riassetto automatico della linea di investimento, modifica del capitale protetto, switch chiesto dal contraente, somma ridotta e riattivazione.

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 1,50% ad eccezione dei comparti JPM – Best Ideas e Lemanik Global Investor massimo 2,0%.  
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: 1,20% annuo.  
Periodicità di prelevamento: trimestrale in via posticipata.
- Commissione di performance: La commissione di performance per comparto è calcolata quotidianamente applicando il 25% della differenza fra la variazione percentuale del valore netto d'Inventario per azione e la variazione percentuale dell'Indice pertinente nello stesso periodo di performance dopo aver dedotto tutte le spese, e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance, al Valore Netto d'Inventario del giorno di calcolo. Un periodo di performance è l'arco di tempo che va dall'inizio alla fine di ogni trimestre solare. La commissione di performance relativamente a ciascun comparto sarà dovuta se la variazione percentuale del valore netto d'inventario per azione è superiore alla variazione percentuale dell'indice relativo al comparto considerato nello stesso periodo di performance prima della deduzione di eventuali commissioni di

performance. La commissione di performance sarà altresì dovuta quando la variazione percentuale del valore netto d'inventario per azione risulta negativa a condizione che tale variazione negativa sia inferiore rispetto alla variazione negativa dell'Indice nello stesso periodo di performance.

Per i Comparti Schroder High Dividend Europe, Small-Mid Cap Euro Equities, Threadneedle Global Equity Long Short, Morgan Stanley Global Real Estate & Infrastructure Equities 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.

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: 29,35%.

## **11. Regime fiscale**

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.

#### Imposta sui premi relativi alle assicurazioni complementari infortuni

I premi corrisposti per le assicurazioni complementari infortuni (tra cui la copertura A.C.M.A. - I.S.) sono soggetti ad una imposta del 2,5%.

#### Detrazione fiscale dei premi

La parte di premio afferente al rischio morte dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal contraente.

Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se diverso dal contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

#### Tassazione delle prestazioni assicurate e del riscatto

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

- a) se corrisposte a persona fisica in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni;
- b) se corrisposte in caso di vita dell'assicurato in forma di capitale, sono soggette ad imposta sostitutiva, sull'importo pari alla differenza fra la somma dovuta dalla società e l'ammontare dei premi corrisposti dal contraente.

La società non opera la ritenuta della suddetta imposta sostitutiva sui proventi corrisposti a: 1) soggetti che



esercitano attività d'impresa; 2) persone fisiche o enti non commerciali, in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale, qualora gli interessati presentino una dichiarazione relativa alla conclusione del contratto nell'ambito dell'attività commerciale stessa;

#### Imposta di bollo

Per la componente in OICR è dovuta l'imposta di bollo, da calcolarsi annualmente e da versarsi al momento della liquidazione.

## **E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **12. Modalità di perfezionamento del contratto e di conversione del premio in quote**

Si rinvia all'articolo 9 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 dei caricamenti per il valore unitario della quota nel giorno di riferimento che coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data di versamento del premio.

### **13. 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 analogha comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascuna rata successiva di premi unici ricorrenti investiti nei comparti di OICR.

### **14. Risoluzione del contratto per sospensione del pagamento premi**

Il contraente può risolvere il contratto sospendendo il pagamento dei premi.

Avvertenza: l'interruzione del pagamento dei premi produce effetti negativi in capo al contraente.

Si rinvia all'articolo 10 delle condizioni di assicurazione per gli aspetti di dettaglio.

### **15. Riscatto e riduzione**

VALORE FUTURO PLAN riconosce un valore di riduzione e di riscatto nel caso in cui il contraente abbia provveduto al pagamento almeno delle prime tre annualità di premio.

Si rinvia agli articoli 10 e 12 delle condizioni di assicurazione per la modalità di determinazione dei valori di riscatto, che tengono conto dei costi di cui al precedente punto 10.1.2, e di riduzione.

In caso di interruzione del pagamento dei premi, è possibile riattivare il contratto: si rinvia all'articolo 11 delle condizioni di assicurazione per modalità, termini e condizioni economiche.

I valori di riscatto e di riduzione possono risultare inferiori alla somma dei premi versati.

Il contraente può chiedere informazioni sul valore di riscatto presso l'agenzia cui è assegnato il contratto.

Per la rete Generali, l'ufficio della società cui chiedere informazioni circa i predetti valori è:  
Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente Customer Service Generali  
Via Marocchessa, 14 – 31021 Mogliano Veneto (TV) – ITALIA  
Fax Verde: 800.961987  
e-mail: [assistenzaclienti.it@generali.com](mailto:assistenzaclienti.it@generali.com)

Per la rete INA Assitalia, l'ufficio della società cui chiedere informazioni circa i predetti valori è:  
Generali Italia S.p.A. - Tutela Cliente Customer Service Ina Assitalia  
Via Leonida Bissolati, 23 - 00187 Roma  
Fax: 06.4722.4774  
E-mail: [assistenzaclienti@inaassitalia.generali.com](mailto:assistenzaclienti@inaassitalia.generali.com)

Per le reti Toro, Lloyd Italico e Augusta, l'ufficio della società cui chiedere informazioni circa i predetti valori è:  
Generali Italia S.p.A. indicando "Riscatti Vita", Via Mazzini, 53 - 10123 Torino;  
Fax 011.0029828;  
E-mail rispettivamente: [riscatti@toro.generali.com](mailto:riscatti@toro.generali.com); [riscatti@lloyditalico.generali.com](mailto:riscatti@lloyditalico.generali.com);  
[riscatti@augusta.generali.com](mailto:riscatti@augusta.generali.com).

L'evoluzione dei valori di riscatto e di riduzione 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), con conseguente investimento dei premi successivi all'operazione nella nuova linea scelta.

La conversione delle quote è effettuata in base al rispettivo valore unitario del giorno di riferimento, che coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data in cui la richiesta è pervenuta all'agenzia.

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 l'estratto della nota informativa, relativo alle informazioni sui nuovi fondi, comparti, linee o gestioni separate e ai costi gravanti sugli stessi.

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 dal 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 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 dal ricevimento della comunicazione di recesso la società rimborsa al contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e della parte relativa al rischio assunto per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto 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.

Qualora la comunicazione pervenga dopo il secondo giorno antecedente il giorno di riferimento che coincide con il

giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data di versamento del premio, Generali Italia S.p.A. rimborsa al contraente il controvalore del numero di quote, al netto delle spese sostenute per l'emissione e dei caricamenti applicati, aggiunti i caricamenti applicati e detratta la parte relativa al rischio corso per il periodo durante il quale il contratto ha avuto effetto.

Il controvalore è calcolato utilizzando il valore unitario della quota del giorno di valorizzazione della settimana successiva al pervenimento all'agenzia della comunicazione di recesso, sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente della gestione.

## **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 14 delle condizioni di assicurazione.

La società esegue i pagamenti entro trenta giorni dal ricevimento presso l'agenzia cui è assegnato il contratto 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. c/o GBS ScpA, Area Liquidazione, Ufficio Atti Giudiziari

Via Castelfidardo 43/45 00185 Roma

Fax 06.44.494.313

e-mail: [GBS\\_IstanzediMediazioneGBSAL.it@generali.com](mailto:GBS_IstanzediMediazioneGBSAL.it@generali.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 rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto: per la rete Generali: a Generali Italia S.p.A., Tutela Cliente Customer Service Generali, Via Marocchese 14, 31021 Mogliano Veneto, TV - fax 800.961.987, e-mail [assistenzaclienti.it@generali.com](mailto:assistenzaclienti.it@generali.com) oppure nel sito [www.generali.it](http://www.generali.it), compilando il form presente alla voce "contattaci".

Per la rete INA Assitalia: a Generali Italia S.p.A.- Tutela Cliente Customer Service Ina Assitalia, Via L. Bissolati, 23 - 00187 Roma, Fax 06. 4722.4204, e-mail [reclami.vita@inaassitalia.generali.com](mailto:reclami.vita@inaassitalia.generali.com) oppure nel sito [www.inaassitalia.generali.it](http://www.inaassitalia.generali.it), compilando il form presente alla voce "contattaci".

Per le reti Toro, Lloyd Italico ed Augusta: a Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente Customer Service Toro, Lloyd Italico, Augusta, Via Mazzini, 53 - 10123 TORINO; o, rispettivamente:

fax: 011.0029.893; e-mail: [reclami@toro.generali.com](mailto:reclami@toro.generali.com) oppure nel sito [www.toro.generali.it](http://www.toro.generali.it), compilando il form presente alla voce "contattaci".

fax 011.0029.893, e-mail [reclami@lloyditalico.generali.com](mailto:reclami@lloyditalico.generali.com) oppure nel sito [www.lloyditalico.generali.it](http://www.lloyditalico.generali.it), compilando il form presente alla voce "contattaci".

fax 011.0029.02, e-mail [reclami@augusta.generalitalia.com](mailto:reclami@augusta.generalitalia.com) oppure nel sito [www.augusta.generalitalia.com](http://www.augusta.generalitalia.com), compilando il form presente alla voce "contattaci".

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS- Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale 21 - 00187 Roma, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

I reclami indirizzati all'IVASS dovranno contenere:

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

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/finnet/index\\_en.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/finnet/index_en.htm)).

Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

### **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 offerta 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.

- I regolamenti degli attuali comparti di OICR che compongono le linee di investimento, nonché i rendiconti, i prospetti e i KIID (Key Information Investor Document ossia i documenti che contengono le informazioni chiave per gli investitori) sono reperibili sul sito di BG Fund Management Luxembourg S.A.: [www.bgfml.lu](http://www.bgfml.lu).

### **24. Informativa in corso di contratto**

La società trasmette, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, 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 trasmette: 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 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.

#### 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**

Essendo di nuova istituzione la classe commissionale degli OICR riservata a tale prodotto, non è possibile rappresentare i dati storici di rendimento.

## **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 e periodicità di versamenti.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riduzione e di riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- a. il tasso di rendimento minimo garantito contrattualmente;
- b. una ipotesi di rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari, al momento di redazione del presente progetto, al 4%.

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 RIDUZIONE E DI RISCATTO IN BASE A:

### A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Tasso di rendimento minimo garantito 0,0%  
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 capitali assicurati iniziali, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto a condizione che i premi siano regolarmente corrisposti.
- Età dell'assicurato massimo 70 anni
- Durata vita intera
- Durata pagamento premi e periodo traguardo 15 anni
- Premio unico ricorrente 3.000,00 euro  
(modalità di crescita: costante)
- Diritti di emissione 10,00 euro
- Diritti di quietanza 0,50 euro con modalità di versamento SDD
- Capitale assicurato in caso di morte accidentale, raddoppiato in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. - I.S.) 20.000,00 euro

Anni trascorsi	Premio ricorrente	Cumulo premi	Capitale assicurato (*)	Prestazione in caso di morte (*)	Interruzione del pagamento premi		
					Riscatto (*)	Capitale assicurato ridotto (*)	Capitale assicurato ridotto al termine del periodo traguardo (*)
1	1.782,77	1.782,77	1.657,53	1.657,53	-	-	-
2	1.835,31	3.618,08	3.373,08	3.373,08	-	-	-
3	1.899,53	5.517,61	5.148,67	5.148,67	-	-	-
4	1.966,00	7.483,60	6.986,41	6.986,41	-	-	-
5	2.034,79	9.518,39	8.888,47	8.888,47	-	-	-
6	2.105,99	11.624,38	10.899,21	10.899,21	-	-	-
7	2.179,68	13.804,06	12.980,33	12.980,33	-	-	-
8	2.255,95	16.060,01	15.134,29	15.134,29	-	-	-
9	2.334,89	18.394,91	17.363,63	17.363,63	-	-	-
10	2.416,60	20.811,50	19.671,01	19.671,01	-	-	-
11	2.501,16	23.312,67	22.146,66	22.146,66	-	-	-
12	2.588,68	25.901,35	24.708,97	24.708,97	-	-	-
13	2.679,27	28.580,62	27.360,95	27.360,95	-	-	-
14	2.773,03	31.353,65	30.105,75	30.105,75	-	-	-
15	2.870,07	34.223,71	32.946,63	32.946,63	32.946,63	-	-
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 ai premi netti investiti in gestione separata potrà avvenire, tenendo conto dei meccanismi di riallocazione automatica previsti, a partire dal termine del periodo traguardo.

Qualora non sia richiesta la modalità di pagamento mediante addebito diretto SEPA (SDD), le prestazioni sopra riportate risulteranno inferiori a quanto indicato.

## B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario 4,0%
- Nel periodo traguardo, la parte di rivalutazione eccedente il tasso obiettivo pari attualmente al 3,5% è trasferita nei comparti dai quali sono prelevati i costi previsti contrattualmente; successivamente è trasferita l'intera rivalutazione.  
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 capitali assicurati iniziali, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto a condizione che i premi siano regolarmente corrisposti.
- Età dell'assicurato massimo 70 anni
- Durata vita intera
- Durata pagamento premi e periodo traguardo 15 anni
- Premio unico ricorrente 3.000,00 euro  
(modalità di crescita: costante)
- Diritti di emissione 10,00 euro
- Diritti di quietanza 0,50 euro con modalità di versamento SDD
- Capitale assicurato in caso di morte accidentale, raddoppiato in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. - I.S.) 20.000,00 euro

Anni trascorsi	Premio ricorrente	Cumulo premi	Capitale assicurato (*)	Prestazione in caso di morte (*)	Interruzione del pagamento premi		
					Riscatto (*)	Capitale assicurato ridotto (*)	Capitale assicurato ridotto al termine del periodo traguardo (**)
1	1.782,77	1.782,77	1.715,55	1.715,55	-	-	-
2	1.835,31	3.618,08	3.551,18	3.551,18	-	-	-
3	1.899,53	5.517,61	5.513,21	5.513,21	4.614,56	4.961,89	7.497,76
4	1.966,00	7.483,60	7.608,23	7.608,23	6.794,15	7.227,82	10.552,40
5	2.034,79	9.518,39	9.843,15	9.843,15	9.744,72	9.843,15	13.884,73
6	2.105,99	11.624,38	12.268,78	12.268,78	12.146,09	12.268,78	16.721,08
7	2.179,68	13.804,06	14.852,14	14.852,14	14.703,62	14.852,14	19.557,44
8	2.255,95	16.060,01	17.601,31	17.601,31	17.425,30	17.601,31	22.393,79
9	2.334,89	18.394,91	20.524,73	20.524,73	20.319,49	20.524,73	25.230,14
10	2.416,60	20.811,50	23.631,23	23.631,23	23.631,23	23.631,23	28.066,49
11	2.501,16	23.312,67	27.020,63	27.020,63	27.020,63	27.020,63	31.006,79
12	2.588,68	25.901,35	30.618,33	30.618,33	30.618,33	30.618,33	33.947,09
13	2.679,27	28.580,62	34.434,78	34.434,78	34.434,78	34.434,78	36.887,40
14	2.773,03	31.353,65	38.480,87	38.480,87	38.480,87	38.480,87	39.827,70
15	2.870,07	34.223,71	42.768,00	43.409,52	43.409,52	-	-
16	-	...	...	...	...	...	...

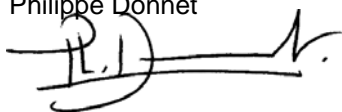
(\*) I valori devono intendersi calcolati alla fine dell'annualità assicurativa e sono riportati al lordo delle imposte di legge.

Qualora non sia richiesta la modalità di pagamento mediante addebito diretto SEPA (SDD), le prestazioni sopra riportate risulteranno inferiori a quanto indicato.

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  
Philippe Donnet

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'P. Donnet', written over a horizontal line.

Data ultimo aggiornamento: 10/11/2014

# 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. GVVFP ed. 11/14

## PARTE I – PRESTAZIONI, RIVALUTAZIONE, QUOTAZIONE E PREMI

### Art. 1 Prestazioni assicurate

Generali Italia S.p.A. si impegna a pagare al beneficiario, a condizione che i premi siano regolarmente versati, le seguenti prestazioni:

- a) Prestazione in forma di capitale in caso di morte dell'assicurato determinata attraverso il collegamento ed il continuo bilanciamento tra i rendimenti ottenuti da una gestione interna separata ed il valore di comparti di OICR esterni che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente alla sottoscrizione della polizza.
- b) Prestazione in caso di morte accidentale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. - I.S.) (copertura riservata ad assicurati con età alla sottoscrizione al massimo pari a 70 anni).

Il contratto è riservato ad assicurati che alla data di sottoscrizione abbiano un'età non superiore a 75 anni e che abbiano un'età massima alla scadenza del periodo traguardo non superiore a 90 anni.

La prestazione assicurata in caso di morte dell'assicurato nel corso della durata contrattuale è pari alla somma:

- della prestazione assicurata collegata alla gestione separata e di quella collegata ai comparti di OICR maggiorata di una percentuale;
- dell'eventuale bonus in funzione del numero di annualità intere corrisposte;
- dell'eventuale prestazione A.C.M.A. – I.S., qualora prevista.

La somma dei premi versati, al netto dei diritti, dei caricamenti, quantificati al punto 10 della nota informativa (capitale investito), e del costo per la copertura A.C.M.A. – I.S., quantificato al successivo articolo 5, 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 quindici e venticinque 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 una prestazione in caso di morte di ammontare non inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali. **Questo obiettivo non costituisce garanzia di restituzione del capitale o di rendimento minimo.**

A partire da ciascun premio versato, al netto dei diritti e del costo relativo alla copertura A.C.M.A. – I.S., 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 al netto dei caricamenti), 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 dei caricamenti, determina il numero di quote assicurate secondo quanto previsto al successivo art. 6. 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 (art. 8) 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.7.

A tale importo si aggiungono l'eventuale bonus e la prestazione A.C.M.A. - I.S. (ove presente).

#### Bonus

In caso di morte dell'assicurato la prestazione sarà maggiorata, in funzione del numero di annualità di premio intere corrisposte, di un bonus pari a:

- 1,50% qualora siano state versate almeno 15 annualità di premio;
- 2,00% qualora siano state versate almeno 20 annualità di premio;
- 2,50% qualora siano state versate almeno 25 annualità di premio.

#### Garanzie

A condizione che il piano di versamento dei premi sia regolarmente corrisposto, in caso di decesso dell'assicurato è garantito un importo non inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali, tenendo conto di eventuali variazioni conseguenti alla modifica del capitale protetto (art. 3).

## 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'allocazione 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. 13). 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. 2), con l'obiettivo di ottenere un **valore in gestione separata** pari:
  - al capitale protetto scontato in forma composta al tasso obiettivo per il periodo residuo al raggiungimento della data traguardo;
  - al capitale protetto stesso, a partire dal termine del periodo traguardo,investendo l'eventuale residuo valore del contratto, al netto dei costi previsti per il servizio di amministrazione e gestione, negli OICR collegati.

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

Prestazione complementare in caso di morte accidentale con raddoppio in caso di morte per incidente stradale di cui alla precedente lettera b)

Nel caso in cui la morte dell'assicurato avvenga in conseguenza diretta ed esclusiva di lesioni obiettivamente constatabili, la società riconosce al beneficiario anche il capitale assicurato in caso di morte accidentale, pari a 20.000,00 euro.

Il capitale assicurato in caso di morte accidentale è raddoppiato se la morte dell'assicurato avviene per infortunio conseguente ad incidente stradale.

Limiti della copertura A.C.M.A. – I.S.

La copertura A.C.M.A. - I.S. non è operante nei casi di morte:

- conseguente all'influenza che queste lesioni possono aver avuto su condizioni fisiche o patologiche dell'assicurato preesistenti o sopravvenute come pure all'influenza che dette lesioni possono aver esercitato sull'evoluzione delle condizioni stesse;
- verificatasi dopo un anno, o più, dal giorno delle lesioni stesse.

Esclusioni della copertura A.C.M.A. – I.S.

È esclusa dall'assicurazione la morte causata da:

- a) attività dolosa del contraente o del beneficiario;
- b) partecipazione dell'assicurato a delitti dolosi;
- c) partecipazione attiva dell'assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o di guerra civile ed il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'assicurato si trovasse già nel territorio di accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'assicurato implica l'esclusione della copertura assicurativa;
- d) eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- e) guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'assicurato non sia regolarmente abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- f) incidente di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; in ogni caso è esclusa la morte causata da incidente di volo se l'assicurato viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- g) suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso questo periodo, nei primi dodici mesi dell'eventuale riattivazione del contratto;

- h) per lesioni sofferte in conseguenza di proprie azioni delittuose, in stato di ubriachezza e per quelle derivanti da intossicazioni determinate da abuso di psicofarmaci e da uso di sostanze stupefacenti o di allucinogeni o che, comunque, siano conseguenza di condizioni fisiche anormali;
- i) per malaria, per avvelenamenti, per infezioni che non abbiano per causa diretta ed esclusiva lesioni come sopra specificate, come pure per le conseguenze delle operazioni chirurgiche e di trattamenti non resi necessari dalle lesioni stesse.

È inoltre esclusa la morte in seguito alle lesioni derivanti:

- a) dalla pratica di attività sportiva diversa da: calcio, rugby, hockey e ciclismo senza partecipazioni a gare e tornei; sci, tennis, caccia, pesca, nuoto, escursionismo alpino, footing, baseball, pallacanestro, cricket, golf, squash, pallavolo, bocce, tutte esercitate in forma dilettantistica;
- b) dall'esercizio di attività professionale diversa da: libero professionista, titolare d'azienda, commerciante o negoziante, appartenente alle forze armate (che non naviga, né vola), albergatore o operatore turistico, pensionato, benestante o studente, casalinga, insegnante o ministro del culto, dirigente, impiegato, agricoltore, autista senza guida di autocarri di portata maggiore di 35 q.li, artigiano o operaio senza uso di macchine e senza accesso ai tetti, impalcature pozzi o miniere, fabbro o falegname, lavoratore edile con qualifica di sorvegliante, capo-mastro, capo operaio, chimico (tecnico laureato) addetto alla fabbricazione di materie non esplosive, funzionario di Pubblica Sicurezza, carabiniere da Maggiore incluso, agente di Guardia di Finanza da Sottotenente incluso;
- c) dalla contaminazione nucleare o chimica, movimenti tellurici, eruzioni vulcaniche, inondazioni.

In tutti questi casi non è prevista la liquidazione della prestazione A.C.M.A. – I.S.

#### Estinzione della copertura A.C.M.A. – I.S.

La copertura si estingue, non producendo alcun valore ed effetto, e i relativi premi corrisposti restano acquisiti alla società:

- alla relativa scadenza;
- in caso di sospensione del versamento dei premi unici ricorrenti;
- a partire dalla ricorrenza annuale successiva o coincidente al compimento del settantaquattresimo anno dell'assicurato.

#### **Art. 2 Remix**

L'operazione di Remix viene effettuata dalla società automaticamente ad ogni ricorrenza annuale. 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;
- modifica del capitale protetto;
- liquidazioni.

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

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

l'eccedenza è trasferita dalla componente in gestione separata alla componente in comparti di OICR 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.

L'amministrazione e gestione del contratto descritta all'art. 1 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.

In occasione di ogni Remix, sarà prelevato un importo individuato applicando al valore del contratto, valutato immediatamente prima dell'operazione di Remix, il costo percentuale su base annua riproporzionato in funzione della frazione d'anno trascorsa dall'ultimo Remix effettuato o, in occasione del primo Remix, dalla data di decorrenza del contratto.

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. 7), comprensivo dell'eventuale eccedenza trasferita dalla componente in gestione separata alla componente in comparti di OICR.

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

### **Art 3 Modifica del capitale protetto**

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 le garanzie rimangono invariate.

Qualora tale operazione preveda una riduzione del capitale protetto, l'importo garantito in caso di decesso e di riscatto si riduce in proporzione.

### **Art. 4 Clausola di rivalutazione**

VALORE FUTURO PLAN prevede la rivalutazione annuale delle prestazioni investite in gestione separata in funzione del rendimento conseguito dalla gestione separata 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 dei:

- capitale assicurato complessivo in vigore alla ricorrenza annuale precedente adeguati 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 rate di premio 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. 5 Piano di versamento dei premi**

VALORE FUTURO PLAN prevede la corresponsione di una successione di premi unici ricorrenti, da versare annualmente fino al termine del periodo di traguardo o, se precedente, fino alla data di decesso dell'assicurato e di una successione di premi annui relativi alla copertura complementare.

La somma del premio unico ricorrente iniziale e del premio annuo relativo alla copertura A.C.M.A. - I.S., al netto dei diritti, deve essere compresa tra € 1.200,00 e € 10.000,00.

La prima annualità di premio, anche se frazionata in più rate, è dovuta per intero.

In tutti i casi viene rilasciata quietanza dell'avvenuto pagamento. con la sola eccezione dei pagamenti a mezzo di addebito diretto SEPA (SDD), in questo caso farà fede la comunicazione che il contraente riceve dalla banca circa l'addebito a lui effettuato in favore di Generali Italia.

#### Premi unici ricorrenti dell'assicurazione principale

I premi unici ricorrenti successivi al primo sono crescenti in base ad una percentuale pari all'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati, determinata in base al rapporto, diminuito dell'unità, tra l'indice del terzo mese antecedente la scadenza di ciascun premio e quello dello stesso mese dell'anno solare precedente.

Se da un anno solare al successivo l'indice diminuisce, la percentuale è convenzionalmente posta uguale a zero.

Il contraente con richiesta scritta può chiedere, almeno trenta giorni prima della ricorrenza annuale del contratto, in luogo dell'aumento del premio sopra descritto, di mantenere costante l'importo dei premi successivi al primo o di aumentarlo in base a una percentuale prestabilita del premio del primo anno.

A partire dalla sesta annualità, una sola volta ogni cinque anni e a condizione che i premi siano regolarmente corrisposti, il contraente può richiedere, almeno tre mesi prima della ricorrenza annuale del contratto, che i successivi premi unici ricorrenti siano costanti e pari ad un importo minore o maggiore rispetto al premio unico ricorrente iniziale di una percentuale pari al massimo a:

- 25% per richieste effettuate dal sesto al decimo anno;
- 50% per richieste effettuate dall'undicesimo al quindicesimo anno;
- 100% per richieste effettuate dal sedicesimo anno, con un minimo di € 150,00 di premio unico ricorrente, ferma restando la possibilità di riduzione del contratto.

Le annualità di premio sono corrisposte nella rateazione scelta dal contraente alla sottoscrizione del contratto, fermo restando che la rata minima deve essere almeno pari a € 150,00, al netto dei diritti; la rateazione è modificabile nel corso del contratto con richiesta scritta effettuata almeno tre mesi prima della ricorrenza annuale del contratto a partire dalla quale si desidera il cambio di rateazione. Non sono previste addizionali di frazionamento.

Ad ogni rata di premio unico ricorrente corrisponde un capitale assicurato iniziale e un numero di quote assicurate.

La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento dei successivi premi previa informazione per iscritto al contraente e senza applicare le eventuali penalità previste in caso di interruzione del piano di versamenti. In tale caso è interrotta la copertura A.C.M.A.- I.S.

#### Premi della copertura complementare

Il premio annuo per l'eventuale copertura A.C.M.A. - I.S. è costante e pari a € 30,00.

Tale premio non è dovuto dopo la scadenza della relativa copertura, in caso di interruzione del piano di versamento dei premi unici ricorrenti e comunque a partire dalla ricorrenza annuale successiva o coincidente al compimento del settantaquattresimo anno dell'assicurato.

### **Art. 6 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 dei caricamenti, 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. 7, relativo alla data di versamento del premio.

### **Art. 7 Giorno di riferimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il venerdì di ogni settimana. Nel caso in cui tale venerdì coincida con una festività, o una chiusura delle borse, italiana o del diverso Stato in cui sono quotati gli strumenti finanziario collegato al contratto, il giorno di valorizzazione coincide con il primo giorno lavorativo precedente.

### Premi

Il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data di versamento del premio.

### Riattivazione

Il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data di versamento dei premi in arretrato.

### Decesso

Il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data in cui perviene in agenzia la richiesta di liquidazione, corredata dalla documentazione completa relativa alla morte dell'assicurato.

### Riscatto, recesso, switch

Il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data in cui perviene in agenzia la relativa richiesta.

### Remix o determinazione del valore del contratto a fini informativi

Il giorno di riferimento coincide di norma con l'ultimo giorno di valorizzazione precedente la data del Remix stesso.

Se il Remix è effettuato per dar corso a liquidazioni richieste il lunedì o il martedì, il giorno di riferimento coincide invece con il penultimo giorno di valorizzazione precedente la data di richiesta.

Se il Remix è effettuato per dar corso a operazioni di switch richieste il lunedì o il martedì, il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della seconda settimana precedente la data di richiesta.

Qualora l'operazione sia richiesta in un giorno successivo al martedì, il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana precedente la data di richiesta.

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 giorno di valorizzazione della settimana successiva alla data in cui perviene in agenzia la relativa richiesta.

Ove normativamente previsto, il valore unitario della quota è attualmente pubblicato quotidianamente su MF – Milano-Finanza e pubblicato sul sito internet [www.bgfml.lu](http://www.bgfml.lu).

## **Art. 8 Valore del contratto**

Il valore del contratto è pari alla somma del valore in gestione separata e del 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 di 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 separata 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 di 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. 7.

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.



**Art. 9 Conclusione ed entrata in vigore del contratto, dichiarazioni, durata e 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.

Dichiarazioni

Le dichiarazioni del contraente e dell'assicurato devono essere veritiere, esatte e complete.

L'inesatta indicazione dell'età dell'assicurato comporta la rettifica dei premi o delle prestazioni.

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.

Durata

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

La copertura A.C.M.A. - I.S. ha una durata inizialmente pari a 5 anni ed è riservata ad assicurati che al momento della sottoscrizione del contratto abbiano un'età inferiore a settanta anni. In assenza di specifica richiesta di interruzione della copertura, da effettuare da parte del contraente almeno sessanta giorni prima della quinta ricorrenza annuale, la durata di tale copertura viene automaticamente estesa fino alla scadenza del periodo traguardo.

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. 7, 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. 7, 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 dal ricevimento in agenzia della lettera raccomandata, previa consegna dell'originale di polizza e delle eventuali appendici.

## **Art. 10 Interruzione del piano di versamento dei premi**

### Prestazione ridotta

Trascorsi trenta giorni dalla data stabilita per il versamento della prima rata di premio non corrisposta, e sempreché siano state interamente versate almeno le prime tre annualità di premio, il contratto resta in vigore per la prestazione ridotta.

Il capitale assicurato ridotto è ottenuto applicando una percentuale di riduzione al capitale assicurato complessivo in vigore alla ricorrenza annuale che precede o coincide con la data di scadenza della prima rata di premio non corrisposta, tenuto conto delle eventuali variazioni del capitale assicurato occorse in tale intervallo di tempo.

Il valore in gestione separata risulta ridotto di conseguenza.

Il numero di quote assicurate ridotto è ottenuto applicando la medesima percentuale di riduzione al numero di quote assicurate in vigore alla data di scadenza della prima rata di premio non corrisposta.

Il valore in comparti risulta ridotto di conseguenza.

Il valore del contratto ridotto è la somma del valore in gestione separata ridotto e del valore in comparti ridotto.

La percentuale di riduzione è pari al 10% nel caso in cui non sia stata interamente corrisposta la quarta annualità di premio o al 5% nel caso in cui non sia stata interamente corrisposta la quinta annualità di premio.

### Rivalutazione del capitale assicurato ridotto

Il capitale assicurato ridotto si rivaluta, come previsto dalla clausola di rivalutazione (art. 4), ad ogni ricorrenza annuale del contratto successiva alla data di interruzione del piano di versamento dei premi.

La prestazione in caso di morte ridotta è pari alla somma del valore in gestione separata ridotto, valutato alla data del decesso, e del numero di quote assicurate ridotto, aumentato dello 0,2%, moltiplicato per il valore della quota determinato nel giorno di riferimento di cui all'art.7.

### Capitale protetto ridotto

In caso di riduzione della prestazione è ridotto di conseguenza e proporzionalmente il capitale protetto.

### Garanzie

In caso di interruzione del piano di versamento dei premi, la garanzia in caso di morte e, a partire dal termine del periodo traguardo, in caso di riscatto cessa di operare.

### Copertura complementare A.C.M.A.-I.S.

In caso di interruzione del piano di versamento dei premi, la copertura complementare A.C.M.A.-I.S. rimane priva di qualsiasi ulteriore effetto.

### Risoluzione del contratto

In caso di mancato completamento del versamento delle prime tre annualità di premio, i premi unici ricorrenti corrisposti restano acquisiti dalla società e la copertura complementare A.C.M.A. - I.S. rimane priva di qualsiasi ulteriore effetto.

A giustificazione del mancato versamento del premio il contraente non può, in nessun caso, opporre che la società

non gli abbia inviato avvisi di scadenza né abbia provveduto all'incasso a domicilio, quand'anche ciò sia avvenuto per precedenti premi.

#### **Art. 11 Ripresa del piano di versamento dei premi: riattivazione**

In caso di interruzione del piano di versamento dei premi, il contratto potrà essere riattivato entro un anno dalla data di scadenza del versamento della prima rata di premio non corrisposta.

Tuttavia, nel secondo semestre dell'anno sopraindicato, la riattivazione potrà avvenire solo su espressa richiesta scritta del contraente e accettazione scritta della società, che potrà chiedere accertamenti sanitari e decidere circa la riattivazione.

La riattivazione è possibile solo previa corresponsione di tutti i premi arretrati, aumentati per la parte da investire in gestione separata degli interessi calcolati con il tasso di riattivazione per il periodo intercorso tra la relativa data stabilita per il versamento di ogni premio arretrato e quella di riattivazione.

La riattivazione non sarà consentita qualora successivamente all'interruzione del piano di versamento dei premi siano state effettuate: riscatti parziali, switch a richiesta, modifica del capitale protetto.

Il tasso di riattivazione è pari al rendimento annuo conseguito dalla gestione separata nell'esercizio costituito dai dodici mesi precedenti il secondo mese anteriore a quello della data di richiesta di riattivazione stessa. Gli interessi di riattivazione non si applicano alla parte di premio destinata all'investimento in comparti.

Il tasso di riattivazione è comunque almeno pari al tasso legale di interesse applicabile alla data della riattivazione.

La riattivazione del contratto:

- ripristina (con effetto dalle ore 24 del giorno in cui viene effettuato il pagamento dell'ammontare dovuto) il capitale assicurato in gestione separata e il numero di quote assicurate, il capitale protetto e la garanzia in vigore alla data di scadenza della prima rata di premio non corrisposta;
- produce le quietanze relative alle rate di premio non corrisposte, tenendo conto:
  - degli interessi sopra descritti;
  - della ripartizione della linea collegata al contratto al momento della riattivazione;
- annulla e riesegue tutti i remix eventualmente effettuati sul contratto tra la data di scadenza della prima rata di premio non corrisposta e la data della riattivazione. Se nello stesso intervallo di tempo sono stati eseguiti riassetti automatici della linea di investimento collegata al contratto, questi sono annullati e, una volta determinato il numero di quote assicurate relative a ciascun premio, viene effettuato un unico riassetto che allinea le prestazioni espresse in quote alla ripartizione corrente della linea collegata al contratto.

#### **Art. 12 Riscatto**

VALORE FUTURO PLAN, su richiesta scritta del contraente, è riscattabile totalmente purché l'assicurato sia in vita e siano state versate almeno le prime tre annualità di premio unico ricorrente.

L'importo relativo al riscatto totale è determinato attraverso un'operazione di Remix (art.2) 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, il valore del contratto sarà maggiorato, in funzione del numero di annualità intere corrisposte, di un bonus pari a:

- 1,50% qualora siano state versate almeno 15 annualità di premio;
- 2,00% qualora siano state versate almeno 20 annualità di premio;
- 2,50% qualora siano state versate almeno 25 annualità di premio.

In caso di riscatto a partire dal termine del periodo traguardo, qualora il piano di versamento sia stato regolarmente corrisposto, è garantito un importo pari alla somma dei capitali assicurati iniziali, tenendo conto di eventuali modifiche previste nel caso di Modifica del capitale protetto (art.3), di eventuali riscatti parziali.

L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto dalla data della richiesta.

#### Valore di riscatto prima della quinta ricorrenza annuale

Il valore di riscatto è pari al valore del contratto ridotto (art. 10), calcolato alla data di richiesta di riscatto, diminuito di una percentuale pari all'1% moltiplicata per ogni anno e/o frazione di anno mancante alla decima ricorrenza annuale del contratto.

#### Valore di riscatto tra la quinta e la decima ricorrenza annuale

Il valore di riscatto è pari al valore del contratto ridotto (art. 10), calcolato alla data di richiesta di riscatto, diminuito una percentuale di diminuzione pari all'1%.

#### 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.

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.

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 residuo continua ad essere rivalutato ad ogni ricorrenza annuale secondo le modalità riportate nella clausola di rivalutazione (art. 4).

### **Art. 13 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 che costituiscono la linea di investimento di provenienza, in base al valore unitario delle quote dei comparti di detta linea di investimento nel giorno di riferimento (definito all'art. 7), diminuito della commissione di switch.

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

#### 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 che costituiscono la linea di investimento 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.

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

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

## PARTE III – PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

### Art. 14 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 sempre accompagnata da un documento di identità e dal codice fiscale dell'avente diritto in aggiunta alla polizza originale comprensiva delle eventuali appendici. 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 morte dell'assicurato

- certificato di morte;
- se operante l'assicurazione complementare, relazione medica sulla situazione sanitaria e sulle abitudini di vita dell'assicurato redatta su apposito modulo predisposto dalla società, nonché l'ulteriore documentazione che venisse eventualmente richiesta dalla società (cartelle cliniche, compresa quella del ricovero che contenga l'anamnesi personale remota, esami clinici, verbale del 118, verbale dell'autopsia ove eseguita; inoltre, in caso di decesso dovuto a causa diversa da malattia, verbale dell'autorità competente giunta sul luogo dell'evento e, in caso di apertura di procedimento penale, certificato di chiusa inchiesta e copia dei relativi atti);
- atto notorio dal quale 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'indicazione degli eredi legittimi e testamentari;
- l'eventuale copia del testamento pubblicato;

#### in caso di riscatto

- un certificato di esistenza in vita di quest'ultimo se non coincidente con l'avente diritto.

La società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'eventuale ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie.

La società esegue i pagamenti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

Ogni pagamento è effettuato presso l'agenzia cui è assegnato il contratto o presso la sede della società.

## PARTE IV: ALTRE DISPOSIZIONI APPLICABILI AL CONTRATTO

### Art. 15 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 uno degli eventi previsti nell'art.1, 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. 16 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. 17 Non pignorabilità e non sequestrabilità**

Le somme dovute dalla società in dipendenza di contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili (art. 1923 del codice civile).

#### **Art. 18 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).

## 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 interesse 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 rischiosità.

## 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 JPM – GREATER CHINA AND INDIA	8%
	BG SELECTION UBS – TOP EMERGING MARKETS FUND	-
	BG SELECTION ABERDEEN – LATIN AMERICA EQUITIES	-
	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	20%
	BG SELECTION LATIN AMERICA EQUITIES	-
	BG SELECTION CHINA&INDIA EQUITIES	7%
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	15%
	BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES	-
	BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES	20%
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	17%
	BG SELECTION DWS EMERGING MARKET CONCEPT	13%
	BG SELECTION VONTOBEL PACIFIC EQUITIES	-
	BG SELECTION THREADNEEDLE GLOBAL THEMES	-

#### Linea Multi-Global Plus

Tipologia	Nome comparto	%
Emergenti	BG SELECTION JPM – GREATER CHINA AND INDIA	-
	BG SELECTION UBS – TOP EMERGING MARKETS FUND	-
	BG SELECTION ABERDEEN – LATIN AMERICA EQUITIES	-
	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	10%
	BG SELECTION LATIN AMERICA EQUITIES	-
	BG SELECTION CHINA&INDIA EQUITIES	-
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	5%
	BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES	-
	BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES	-
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	-
	BG SELECTION DWS EMERGING MARKET CONCEPT	-
	BG SELECTION VONTOBEL PACIFIC EQUITIES	-
	BG SELECTION THREADNEEDLE GLOBAL THEMES	-
Globali	BG SELECTION SMALLER COMPANIES	-
	BG SELECTION T-CUBE	-
	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	20%
	BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE	-
	BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES	20%
	BG SELECTION AMUNDI GLOBAL VOLATILITY EQUALIZER	-
	BG SELECTION ALLIANCEBERNSTEIN EQUITY 3D	-
	BG SICAV THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT	-
BG SICAV MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE & INFRASTRUCTURE	-	
Flessibili Globali	BG SELECTION BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET FUND	-
	BG SELECTION GLOBAL RISK MANAGED FUND	-

	BG SELECTION SCHRODER MULTI ASSET	-
	BG SELECTION LEONARDO NAVIGATOR	-
	BG SELECTION KAIROS BLEND	-
	BG SELECTION ARC	-
	BG SELECTION LEMANIK GLOBAL INVESTOR	-
	BG SELECTION ARC 10	-
	BG SELECTION MORGAN STANLY ACTIVE ALLOCATION	-
	BG SELECTION JP MORGAN BEST IDEAS	-
	BG SELECTION FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA	-
	BG SELECTION ANIMA CLUB	-
	BG SELECTION EURIZON CONCERTO	-
	BG SELECTION EDMOND DE ROTHSCHILD SELECT ALPHA	-
	BG SELECTION SWISS&GLOBAL FLEXIBLE STRATEGY	-
	BG SELECTION INVESCO REAL ASSETS RETURN	-
	BG SELECTION BLACK ROCK MULTI ASSETS INFLATION FOCUSED	-
	BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND	-
	BG SELECTION GLOBAL REAL ASSET	-
	BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES	-
<b>Aree Geografiche</b>	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	20%
	BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE	-
	BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES	5%
	BG SELECTION MS NORTH AMERICA EQUITIES	20%
	BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE	-
	BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES	-
	BG SICAV EUROPEAN EQUITIES	-
	BG SICAV US EQUITIES	-
	BG SICAV PICTET JAPANESE EQUITIES	-

### Linea Europe Plus

Tipologia	Nome comparto	%
<b>Flessibili Globali</b>	BG SELECTION BLACKROCK GLOBAL MULTI ASSET FUND	10%
	BG SELECTION GLOBAL RISK MANAGED FUND	10%
	BG SELECTION SCHRODER MULTI ASSET	-
	BG SELECTION LEONARDO NAVIGATOR	-
	BG SELECTION KAIROS BLEND	-
	BG SELECTION ARC	-
	BG SELECTION LEMANIK GLOBAL INVESTOR	-
	BG SELECTION ARC 10	-
	BG SELECTION MORGAN STANLY ACTIVE ALLOCATION	-
	BG SELECTION JP MORGAN BEST IDEAS	-
	BG SELECTION FRANKLIN TEMPLETON MULTI ALPHA	-
	BG SELECTION ANIMA CLUB	-
	BG SELECTION EURIZON CONCERTO	-
	BG SELECTION EDMOND DE ROTHSCHILD SELECT ALPHA	-
	BG SELECTION SWISS&GLOBAL FLEXIBLE STRATEGY	-
	BG SELECTION INVESCO REAL ASSETS RETURN	-
	BG SELECTION BLACK ROCK MULTI ASSETS INFLATION FOCUSED	-
	BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND	-
	BG SELECTION GLOBAL REAL ASSET	-
	BG SICAV FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES	-
<b>Globali</b>	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	7%
	BG SELECTION T-CUBE	-
	BG SELECTION SMALLER COMPANIES	-
	BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE	-
	BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES	-
	BG SELECTION ALLIANCE BERNSTEIN EQUITY 3D	-
	BG SICAV THREADNEEDLE GLOBAL EQUITY LONG SHORT	-
	BG SICAV - MORGAN STANLEY GLOBAL REAL ESTATE &INFRASTRUCTURE EQUITIES	-
<b>Aree Geografiche</b>	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	20%
	BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE	20%
	BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES	15%
	BG SICAV - SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE	15%
	BG SICAV-SMALL MID CAP EURO EQUITIES	3%
	BG SICAV - EUROPEAN EQUITIES	-

**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<sup>(1)</sup> (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, 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<sup>(2)</sup>.

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<sup>(3)</sup>. 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 - tel. 041.549.2599 fax 041.549.2235 – [privacy.it@generali.com](mailto: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. 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.
3. Contraenti, assicurati, aderenti a Fondi previdenziali o sanitari, pignoratori, vincolatari; 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.

GIPRY/100/03-AG

Data ultimo aggiornamento: 10/11/2014

# Glossario

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

Mod. GVVFP ed. 11/14

Agli effetti del presente fascicolo informativo si intendono per:

<b>Annualità assicurativa</b>	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.
<b>Annualità di premio</b>	L'importo di premio stabilito dal contraente in occasione della ricorrenza annuale del contratto, da corrispondere con le modalità di frazionamento prescelte.
<b>Assicurato</b>	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.
<b>Beneficiario</b>	La persona fisica o giuridica a cui sono erogate le prestazioni previste dal contratto di assicurazione.
<b>Capitale investito</b>	Coincide con il capitale protetto.
<b>Capitale protetto</b>	Somma dei premi versati al netto dei diritti, dei caricamenti e del costo per la copertura A.C.M.A. – I.S.
<b>Capitalizzazione in forma composta</b>	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.
<b>Condizioni di assicurazione</b>	Il documento che disciplina in via generale il contratto di assicurazione.
<b>Contraente</b>	La persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione, impegnandosi al versamento del relativo premio.
<b>Data di decorrenza</b>	La data di riferimento, indicata in polizza, per il calcolo delle prestazioni contrattuali.
<b>Data traguardo</b>	La data che costituisce il termine del periodo traguardo.
<b>Età assicurativa</b>	È l'età espressa in anni interi per cui le frazioni di anno inferiori a sei mesi sono trascurate mentre quelle pari o superiori sono considerate come anno compiuto (Es. 34 anni e 6 mesi = 35 anni; 43 anni e 5 mesi = 43 anni). Tale età viene determinata alla decorrenza del contratto e si incrementa in funzione del tempo trascorso.
<b>Gestione separata di attivi</b>	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.
<b>IVASS</b>	Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni.
<b>Partecipazione agli utili</b>	Il rendimento finanziario annualmente attribuito al contratto.
<b>Periodo traguardo</b>	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 ai premi versati al netto dei diritti, dei caricamenti e del costo per la copertura A.C.M.A. – I.S. (capitale protetto). Tale periodo può variare tra un minimo di 15 e un massimo di 25 anni.

<b>Polizza</b>	Il documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione.
<b>Premio</b>	L'importo che il contraente corrisponde ad Generali Italia S.p.A..
<b>Premio per comparti</b>	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 relativa parte di caricamenti.
<b>Premio per gestione separata</b>	Il premio per gestione separata è pari al premio versato al netto dei diritti, del premio per comparti e del premio per la copertura A.C.M.A. – I.S..
<b>Proposta di assicurazione</b>	Il documento con il quale il contraente chiede ad Generali Italia S.p.A. di stipulare un contratto di assicurazione.
<b>Quota</b>	L'unità di misura utilizzata per esprimere le prestazioni del contratto.
<b>Ricorrenza annuale del contratto</b>	L'anniversario della data di decorrenza.
<b>Società</b>	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.
<b>Sconto in forma composta</b>	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.
<b>Tasso minimo garantito</b>	Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto sulle prestazioni, alla scadenza o a seguito del decesso dell'assicurato, che Generali Italia S.p.A. garantisce al beneficiario al momento della liquidazione.
<b>Tasso obbiettivo</b>	E' il tasso utilizzato per individuare la quota parte del premio versato, al netto dei diritti, dei caricamenti e del costo per l'eventuale copertura A.C.M.A. – I.S., che è necessario investire in gestione separata in modo tale che, capitalizzata in forma composta a tale tasso per il periodo traguardo, al termine di tale periodo sia pari al capitale protetto.
<b>Valore complessivo netto dell'OICR</b>	Il valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).
<b>Valore unitario della quota</b>	Il valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo interno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno alla stessa data.

Data ultimo aggiornamento: 10/11/2014

**Modulo di proposta di assicurazione sulla vita,  
parte integrante del Fascicolo Informativo.**

FAC-SIMILE



**GENERALI**  
**INA Assitalia**



**QUESTIONARIO INFORMATIVO PER LA VALUTAZIONE DELL'ADEGUATEZZA DEL CONTRATTO RELATIVO ALLA PROPOSTA N°**

**A** OBIETTIVI ASSICURATIVI/PREVIDENZIALI

Ogni prodotto assicurativo, per le sue peculiarità, è adatto a soddisfare determinate esigenze del Cliente. Quale delle seguenti esigenze assicurative vuole perseguire prevalentemente con questo prodotto assicurativo?

- Pensione complementare Investimento/Risparmio**  **Protezione assicurativa/Rendita**

Se già detentore di altri prodotti assicurativi/finanziari/previdenziali anche con altri soggetti, La preghiamo di indicare la tipologia, l'ammontare annuo di impegni da Lei assunti e versamenti già effettuati in unica soluzione:

- Nessuno**  **Protezione assicurativa/Rendita Investimento/Risparmio**
- di cui annui  fino a € 1.000,00  da oltre € 1.000,00 a € 5.000,00  oltre € 5.000,00
- di cui unici  fino a € 20.000,00  da oltre € 20.000,00 a € 50.000,00  oltre € 50.000,00

**B** TEMPORALE

Qual è il periodo dopo il quale Lei si aspetta di veder raggiunti, anche con riferimento alla durata contrattuale, gli obiettivi minimali perseguiti col contratto e valutare nuovamente le caratteristiche offerte?

- Lungo periodo (>10 anni)**  **Medio periodo (6-10 anni)**  **Breve periodo (≤ 5 anni)**

**C** PROPENSIONE AL RISCHIO DEL CONTRATTO

Il prodotto assicurativo si caratterizza per diversi livelli di possibile rendimento dell'investimento e, di conseguenza, diversi livelli di rischio; qual è la Sua propensione al rischio per questo contratto?

- Investimento a basso rischio** (assenza di disponibilità ad accettare oscillazioni del valore dell'investimento nel tempo; presenza di capitale garantito).
- Investimento a medio rischio** (disponibilità ad accettare oscillazioni modeste del valore dell'investimento durante la durata del contratto, accettando di conseguenza probabili rendimenti medi a scadenza del contratto o al termine dell'orizzonte temporale consigliato).
- Investimento ad alto rischio** (disponibilità ad accettare possibili forti oscillazioni del valore dell'investimento nell'ottica di massimizzare la redditività nella consapevolezza che ciò comporta dei rischi).

**D** ESIGENZE DI LIQUIDITÀ

Qual è la probabilità che Lei possa richiedere, nei primi anni, l'interruzione del rapporto assicurativo interrompendo il piano dei versamenti o chiedendo il disinvestimento anticipato rispetto alla durata contrattuale definita?

- Bassa probabilità** di ricorrere ad un disinvestimento anticipato rispetto alla durata del piano sottoscritto.
- Alta probabilità** di ricorrere ad un disinvestimento anticipato rispetto alla durata del piano sottoscritto.

**E** CAPACITÀ DI RISPARMIO

Per valutare l'adeguatezza dell'investimento assicurativo da Lei sottoscritto, Le richiediamo il Suo livello di capacità media annua di risparmio:

- Capacità di risparmio media annua fino a € 5.000,00**
- Capacità di risparmio media annua da € 5.000,00 a € 15.000,00**
- Capacità di risparmio media annua superiore a € 15.000,00**

La Sua capacità di risparmio deve essere valutata tenendo conto della sua situazione patrimoniale, reddituale ed al netto degli impegni finanziari già in essere; al fine di permetterLe una corretta indicazione della capacità di risparmio, La preghiamo di valutare, ed indicare, alcuni dei fattori rilevanti:

- Reddito annuo variabile o incerto  NO  SI
- Numero di persone componenti nucleo familiare \_\_\_\_\_ di cui a carico \_\_\_\_\_
- Eventuale esposizione finanziaria (mutui, rate, ecc.)
- assente  fino a € 1.000,00  da oltre € 1.000,00 a € 5.000,00  oltre € 5.000,00
- Reddito annuo complessivo
- fino a € 20.000,00  da oltre € 20.000,00 a € 50.000,00  oltre € 50.000,00

**RETE**

AGENZIA \_\_\_\_\_ CODICE \_\_\_\_\_

**PRODOTTO**

CONVENZIONE \_\_\_\_\_ PRODOTTO \_\_\_\_\_

**RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - GESTIONI SEPARATE**

- GESAV \_\_\_\_\_ %  GEVAL/\$ \_\_\_\_\_ %  GESAV R.E. \_\_\_\_\_ %
- RENDIGEN \_\_\_\_\_ %  \_\_\_\_\_ %  \_\_\_\_\_ %

**RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - FONDI UNIT**

- GLOBAL BOND \_\_\_\_\_ %  GLOBAL EQUITY \_\_\_\_\_ %  ITALIAN EQUITY \_\_\_\_\_ %
- EURO BLUE CHIPS \_\_\_\_\_ %  \_\_\_\_\_ %  \_\_\_\_\_ %

**RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - LINEE DI INVESTIMENTO**

- MULTI EMERGING MARKETS \_\_\_\_\_  MULTI GLOBAL PLUS \_\_\_\_\_  \_\_\_\_\_

- PRESENZA DI POLIZZE COLLEGATE**

**CONTRAENTE (PERSONA FISICA)**

COGNOME E NOME \_\_\_\_\_ SESSO \_\_\_\_\_ DATA DI NASCITA \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 COMUNE DI NASCITA \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_ CITTADINANZA \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 SETTORE PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_ PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_  
 AREA PROFESSIONE  Privato  Pubblico CODICE FISCALE \_\_\_\_\_

**RESIDENZA**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 LOCALITÀ \_\_\_\_\_ COMUNE \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_

**DOMICILIO/RECAPITO DI CONTRATTO (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA)**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 LOCALITÀ \_\_\_\_\_ COMUNE \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 NUMERO DI TEL. FISSO \_\_\_\_\_ NUMERO DI TEL. CELL. \_\_\_\_\_ INDIRIZZO E-MAIL \_\_\_\_\_

**CONTRAENTE (PERSONA GIURIDICA)**

DENOMINAZIONE \_\_\_\_\_ FORMA GIURIDICA \_\_\_\_\_  
 SETTORE ATTIVITÀ (1b) \_\_\_\_\_ CLASSE ATTIVITÀ (1b) \_\_\_\_\_  
 R.A.E. \_\_\_\_\_ S.A.E. \_\_\_\_\_ CODICE FISCALE \_\_\_\_\_ DATA DI COSTITUZIONE \_\_\_\_\_

**SEDE LEGALE**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 LOCALITÀ \_\_\_\_\_ COMUNE \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 CODICE GIIN \_\_\_\_\_

**RECAPITO DI CONTRATTO (SE DIVERSO DALLA SEDE LEGALE)**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 LOCALITÀ \_\_\_\_\_ COMUNE \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 NUMERO DI TEL. FISSO \_\_\_\_\_ NUMERO DI TEL. CELL. \_\_\_\_\_ INDIRIZZO E-MAIL \_\_\_\_\_

Soggetto agli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari (art. 3 legge 136 del 13 agosto 2010 e successive modifiche)  NO  SI

**LEGALE RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE/ESECUTORE (2)**

COGNOME E NOME \_\_\_\_\_ SESSO \_\_\_\_\_ DATA DI NASCITA \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 COMUNE DI NASCITA \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_ CITTADINANZA \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 SETTORE PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_ PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_  
 AREA PROFESSIONE  Privato  Pubblico CODICE FISCALE \_\_\_\_\_

**RESIDENZA**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_  
 \_\_\_\_\_  
 LOCALITÀ \_\_\_\_\_ COMUNE \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ NAZIONE \_\_\_\_\_

(1a) Vedi "Tabella Professioni"

(1b) Vedi "Tabella Attività"

(2) Esecutore: è il soggetto delegato ad operare in nome e per conto del Cliente o a cui siano comunque conferiti poteri di rappresentanza che gli consentano di operare in nome e per conto del Cliente.

**ESTREMI DEL DOCUMENTO DEL CONTRAENTE O DEL SUO LEGALE RAPPRESENTANTE/ESECUTORE**

CARTA D'IDENTITÀ
  PATENTE DI GUIDA
  \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_
  \_\_\_\_\_
  \_\_\_\_\_

NUMERO DOCUMENTO
 DATA DI RILASCIO
 DATA DI SCADENZA

\_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

ENTE DI RILASCIO
 LOCALITÀ DI RILASCIO

**TITOLARE EFFETTIVO**

ESISTE IL TITOLARE EFFETTIVO  NO  SI
 NUMERO DI TITOLARI EFFETTIVI (3)  UNO  PIÙ DI UNO

**DATI IDENTIFICATIVI DEL TITOLARE EFFETTIVO** (4) (da non compilare se coincide con il Legale Rappresentante/Esecutore)

COGNOME E NOME \_\_\_\_\_ SESSO \_\_\_\_\_ DATA DI NASCITA \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

COMUNE DI NASCITA PROV. NAZIONE CITTADINANZA

SETTORE PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_ PROFESSIONE (1a) \_\_\_\_\_

AREA SETTORE \_\_\_\_\_ CODICE FISCALE \_\_\_\_\_

**RESIDENZA**

INDIRIZZO \_\_\_\_\_ N° \_\_\_\_\_ PROV. \_\_\_\_\_ CAP \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

LOCALITÀ COMUNE PROV. NAZIONE

PAESE \_\_\_\_\_

**ESTREMI DEL DOCUMENTO DEL TITOLARE EFFETTIVO**

CARTA D'IDENTITÀ
  PATENTE DI GUIDA
  \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

NUMERO DOCUMENTO
 DATA DI RILASCIO
 DATA DI SCADENZA

\_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

ENTE DI RILASCIO
 LOCALITÀ DI RILASCIO

**MODALITÀ DI PAGAMENTO**

P.O.S.
  BOLLETTINO
  BONIFICO
  ASSEGNO
  ALTRO (5)

TRATTENUTA SULLO STIPENDIO (DELEGA) \_\_\_\_\_
 \_\_\_\_\_

ENTE DELEGATO
 CODICE FISCALE DELL'ENTE DELEGATO

Solo per pagamenti successivi  ADDEBITO DIRETTO SEPA DIRECT DEBIT (SDD)  
(compilare l'apposita sezione "Mandato per addebito diretto SEPA")

**Attenzione: i pagamenti effettuati tramite bollettino o bonifico dovranno essere intestati a Generali Italia S.p.A. o all'Agenzia Generale Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. Il pagamento è possibile attraverso bollettino, se previsto. L'assegno intestato a Generali Italia S.p.A. o all'Agenzia Generale Titolare del mandato di Generali Italia S.p.A. dovrà essere munito della clausola di intrasferibilità.**

\_\_\_\_\_  
Firma del Contraente o del suo Legale Rappresentante/Esecutore

(3) Nel caso di presenza di più di un titolare effettivo compilare e sottoscrivere l'apposito modulo aggiuntivo.

(4) Per titolare effettivo si intende:  
- la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllino un'entità giuridica, attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica (titolare effettivo è colui che ha la partecipazione

maggiore al capitale sociale, con un minimo del 25% +1);  
- la persona o le persone fisiche, per conto delle quali il Cliente realizza un'operazione, che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica.

(5) Le modalità di pagamento offerte dal servizio bancario e postale o i pagamenti effettuati in pari data con liquidazione di polizza/e emessa/e dalla Società.

**MANDATO PER ADDEBITO DIRETTO SEPA**

RIFERIMENTO DEL MANDATO | A | K | U | V | R | \_\_\_\_\_  
COD. AZIENDALE SIA COD. ASSEGNATO DALL'AZIENDA CREDITRICE AL DEBITORE

CONTO DI ADDEBITO IBAN \_\_\_\_\_  
COD. CIN CINABI CAB NUMERO CONTO CORRENTE  
PAESE IBAN \_\_\_\_\_

TIPO PAGAMENTO | RICORRENTE | \_\_\_\_\_ CODICE SWIFT BIC | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

**DATI RELATIVI AL SOGGETTO PAGANTE** (da compilare se diversi dal Contraente/Assicurando/Esecutore/Titolare effettivo)

COGNOME E NOME | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

INDIRIZZO | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | N° | \_\_\_\_\_ | CAP | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

| \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_  
LOCALITÀ COMUNE PROV. NAZIONE

INDIRIZZO E-MAIL | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ CODICE FISCALE | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

**CODICE IDENTIFICATIVO DEL CREDITORE** | IT570050000000409920584 | \_\_\_\_\_

| **Generali Italia S.p.A.** - Via Marocchese, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV), Italia - Cod. Fiscale 00409920584 | \_\_\_\_\_

**DATI RELATIVI ALL'AZIENDA CREDITRICE**

La sottoscrizione del presente mandato comporta l'autorizzazione a Generali Italia S.p.A. a richiedere alla Banca del debitore l'addebito del suo conto e l'autorizzazione alla Banca del debitore di procedere a tale addebito conformemente alle disposizioni impartite da Generali Italia S.p.A.. Il debitore ha diritto di ottenere il rimborso dalla propria Banca secondo gli accordi ed alle condizioni che regolano il rapporto con quest'ultima. Se del caso, il rimborso deve essere richiesto nel termine di 8 settimane a decorrere dalla data di addebito in conto. (\*)

Luogo e data

Firma del soggetto pagante

(\*) I diritti del sottoscrittore del presente mandato sono indicati nella documentazione ottenibile dalla propria banca.

**ASSICURANDO (QUANDO DIVERSO DAL CONTRAENTE)**

COGNOME E NOME | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

| \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_  
SESSO DATA DI NASCITA COMUNE DI NASCITA PROV. NAZIONE

CODICE FISCALE | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

**RESIDENZA**

INDIRIZZO | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | N° | \_\_\_\_\_ | CAP | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

| \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_  
LOCALITÀ COMUNE PROV. NAZIONE

**ASSICURANDO REVERSIONARIO**

COGNOME E NOME | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

| \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_  
SESSO DATA DI NASCITA COMUNE DI NASCITA PROV. NAZIONE

CODICE FISCALE | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ PERCENTUALE DI REVERSIBILITÀ | \_\_\_\_\_ | %

**RESIDENZA**

INDIRIZZO | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | N° | \_\_\_\_\_ | CAP | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_

| \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_ | \_\_\_\_\_  
LOCALITÀ COMUNE PROV. NAZIONE

**DATI TECNICI**

DATA DECORRENZA DURATA CONTRATTO DURATA PAGAMENTO PREMI - PERIODO TRAGUARDO

**MODALITÀ DI CALCOLO**

- A - PREMIO ANNUO DI QUIETANZA (6)  
O PREMIO UNICO AL NETTO DEI DIRITTI DI EMISSIONE (7) € \_\_\_\_\_
- B - CAPITALE O RENDITA INIZIALE € \_\_\_\_\_
- C - IMPORTO RATA DI PERFEZIONAMENTO (8) € \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_ € \_\_\_\_\_

PREMIO ANNUO DICHIARATO € \_\_\_\_\_ DIRITTI DI EMISSIONE € \_\_\_\_\_

- FRAZIONAMENTO DEL PREMIO
- |                                     |                                     |   |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> ANNUALE    | <input type="checkbox"/> SEMESTRALE | <input type="checkbox"/> QUADRIMESTRALE |
| <input type="checkbox"/> BIMESTRALE | <input type="checkbox"/> MENSILE    | <input type="checkbox"/> _____          |

- MODALITÀ DI CRESCITA DEL PREMIO
- |                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| <input type="checkbox"/> COSTANTE | <input checked="" type="checkbox"/> GESTIONE SEPARATA |
| <input type="checkbox"/> ISTAT    | <input checked="" type="checkbox"/> DEL _____ %       |

APPLICATA (9) AL PREMIO ESPRESSO IN

- |                         |                                      |                                     |  |
|-------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--|
| DECRESCENZA SUB-ANNUALE | <input type="checkbox"/> ANNUALE     | <input type="checkbox"/> SEMESTRALE | <input checked="" type="checkbox"/> QUADRIMESTRALE |
|                         | <input type="checkbox"/> TRIMESTRALE | <input type="checkbox"/> BIMESTRALE | <input type="checkbox"/> MENSILE                   |
| RATEAZIONE RENDITA      | <input type="checkbox"/> ANNUALE     | <input type="checkbox"/> SEMESTRALE | <input checked="" type="checkbox"/> QUADRIMESTRALE |
|                         | <input type="checkbox"/> TRIMESTRALE | <input type="checkbox"/> BIMESTRALE | <input type="checkbox"/> MENSILE                   |

**ASSICURAZIONI COMPLEMENTARI**

- ACCESSORIA CASO MORTE B - CAPITALE € \_\_\_\_\_
- COMPLEMENTARE INFORTUNI B - CAPITALE € \_\_\_\_\_
- ESONERO INVALIDITÀ (EPI) \_\_\_\_\_ € \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_ € \_\_\_\_\_

Premio complessivo relativo alle assicurazioni complementari € \_\_\_\_\_

**BENEFICIARI**

**BENEFICIARIO IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO A SCADENZA**

COGNOME E NOME _____	% BENEF. _____	<input type="checkbox"/> BENEFICIO IRREVOCABILE
DATA DI NASCITA _____	COMUNE DI NASCITA _____	PROV. _____
CODICE FISCALE _____		
COGNOME E NOME _____	% BENEF. _____	<input type="checkbox"/> BENEFICIO IRREVOCABILE
DATA DI NASCITA _____	COMUNE DI NASCITA _____	PROV. _____
CODICE FISCALE _____		
COGNOME E NOME _____	% BENEF. _____	<input type="checkbox"/> BENEFICIO IRREVOCABILE
DATA DI NASCITA _____	COMUNE DI NASCITA _____	PROV. _____
CODICE FISCALE _____		
OPPURE CODICE (10) _____		
OPPURE _____	<input type="checkbox"/> BENEFICIO IRREVOCABILE	

(6) Importo del premio annuo (comprensivo di eventuali sovrappremi, premi relativi alle assicurazioni complementari e accessorie, addizionale di frazionamento e diritti di quietanza, tutti relativi ad un'annualità; sono esclusi i diritti di emissione previsti per la rata di perfezionamento).  
 (7) Importo di premio unico (comprensivo di eventuali sovrappremi e

premi relativi alle assicurazioni complementari e accessorie; sono esclusi i diritti di emissione).  
 (8) Importo della rata di perfezionamento (comprensivo di eventuali sovrappremi, premi relativi alle assicurazioni complementari e accessorie, addizionale di frazionamento e diritti di emissione; sono esclusi i diritti di quietanza previsti per le rate successive).

**BENEFICIARI****BENEFICIARIO IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO**

COGNOME E NOME				%				BENEFICIO IRREVOCABILE			
DATA DI NASCITA				COMUNE DI NASCITA				PROV. CODICE FISCALE			
COGNOME E NOME				%				BENEFICIO IRREVOCABILE			
DATA DI NASCITA				COMUNE DI NASCITA				PROV. CODICE FISCALE			
COGNOME E NOME				%				BENEFICIO IRREVOCABILE			
DATA DI NASCITA				COMUNE DI NASCITA				PROV. CODICE FISCALE			
OPPURE CODICE (10)								BENEFICIO IRREVOCABILE			
OPPURE											

**POLIZZE COLLEGATE**

NUMERO POLIZZA	TIPO UTILIZZO (11)	CONTRAENTE	ESERCENTE	ATTIVITÀ D'IMPRESA
				DATA ULTIMO PREMIO PAGATO

**OPZIONE IN RENDITA PREVISTA DALLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE (esercitabile solo se prevista dal prodotto)**

Si intende esercitare sin da ora l'opzione per la liquidazione alla scadenza della polizza di una rendita vitalizia in luogo del capitale?  NO  SI

**N.B. Qualora venga esercitata l'opzione in rendita di cui sopra, al perfezionamento della polizza verrà comunicato il relativo coefficiente di conversione, il quale non subirà alcuna variazione e sarà applicato in sede di accensione della rendita; in caso di ripensamento sarà invece liquidato il capitale assicurato alla scadenza, senza applicazione di alcuna penalizzazione.**

Firma del Contraente o del suo Legale Rappresentante/Esecutore

**QUESTIONARI A CURA DELL'ASSICURANDO****Avvertenze relative ai questionari:**

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

**Per il prodotto Generali PianoForte è necessario rispondere esclusivamente alla seguente domanda:**

L'Assicurato risulta titolare di assegno di invalidità o di pensione di inabilità riconosciuti dall'Ente Previdenziale o Assistenziale di appartenenza e/o ha in corso pratiche per il riconoscimento dell'invalidità presso l'Ente Previdenziale o Assistenziale di appartenenza?  NO  SI

**Sanitario**

**Per prodotti non fumatori** (in caso di risposta negativa non è possibile sottoscrivere coperture dedicate a non fumatori), l'Assicurando dichiara che: non ha mai fumato, neanche sporadicamente, nel corso degli ultimi 24 mesi; l'eventuale sospensione del fumo non è avvenuta su consiglio medico a fronte di patologia preesistente; qualora inizi o ricominci a fumare, anche sporadicamente, provvederà a darne comunicazione scritta alla Società mediante lettera raccomandata, eventualmente per il tramite del Contraente.  NO  SI

SENZA VISITA MEDICA  CON VISITA MEDICA

1 Indicare i valori della statura e del peso cm \_\_\_\_\_ Kg \_\_\_\_\_

2 Soffre o ha sofferto di malattie? Se sì, precisare quali e quando.  NO  SI

3 Si è mai sottoposto ad esami clinici (analisi di laboratorio, visite specialistiche o altro) che abbiano rivelato situazioni anormali? Se sì, precisare.  NO  SI

(9) Da indicare esclusivamente per contratti in valuta diversa da euro e per prodotti che prevedono tale possibilità di scelta.

(10) Vedi "Tabella Beneficiari" di seguito riportata.  
Attenzione: per i codici A, C, E, F e G, in caso di successione testamentaria, essendo il beneficio un diritto proprio, per "eredi legittimi" si intendono coloro che lo sarebbero stati in assenza di testamento.

(11) Trasformazione, Anticipo di Scadenza, Continuazione, Rimpiazzo (recesso senza incasso del premio e contestuale nuova emissione) o altri tipi di utilizzo eventualmente previsti al momento della sottoscrizione del presente modello. Attenzione: in caso di liquidazione totale, l'originale della polizza deve essere consegnato.

- 4 È mai stato ricoverato o prevede un prossimo ricovero in ospedali, case di cura, sanatori o simili per interventi chirurgici, procedure invasive, per semplici accertamenti o esami biotipici oppure si è mai sottoposto a emotrasfusioni o terapie a base di emoderivati? Se sì, precisare quando, per quale motivo, per quanto tempo e con quale esito.  
(Non indicare i ricoveri avvenuti per parto e quelli avvenuti da oltre due mesi, con completa guarigione, per appendicectomia, tonsillectomia, adenoidectomia, erniectomia, safenectomia, varici, emorroidectomia, meniscectomia, fratture ossee semplici, deviazione del setto nasale, colecistectomia non dovuta a neoplasia).  NO  SI
- 5 Fa o ha mai fatto uso di sostanze stupefacenti? Se sì, indicare il tipo di sostanza ed il periodo.  NO  SI
- 6 Presenta imperfezioni fisiche, mutilazioni, difetti uditivi o visivi? Se sì, precisare indicando anche quando si sono verificate e se c'è stato o meno un buon adattamento alle conseguenze dell'imperfezione.  
(Non indicare i difetti visivi risolti mediante appropriate lenti correttive).  NO  SI
- 7 Fuma o ha mai fumato? Se sì, indicare la quantità giornaliera e il periodo.  NO  SI  
(1 sigaretta = 1 unità)
- 8 Fa o ha fatto abituale uso di alcolici o superalcolici? Se sì, indicare la quantità giornaliera e il periodo.  
(1 bicchiere di vino = 1 unità, 1/2 litro di birra = 2 unità, 1 bicchierino di superalcolico = 1 unità)  NO  SI
- 9 Assume o ha mai assunto farmaci per la regolazione della pressione arteriosa? Se sì, indicare il periodo, il tipo di farmaco e se i valori pressori si sono normalizzati.  NO  SI
- 10 Assume o ha mai assunto farmaci per altre malattie? Se sì, indicare la motivazione sanitaria (diagnosi), il tipo di farmaco e il periodo di utilizzo e se gli eventuali esami ematochimici fuori dalla norma sono rientrati nei limiti.  NO  SI

**Professionale**

CODICE (12)  1  2  3  4  5  99 Altro (precisare) \_\_\_\_\_

**Sportivo**

CODICE (13)  1  2  3  4  5  6  99 Altro (precisare) \_\_\_\_\_

Firma dell'Assicurando

**A CURA DELL'AGENZIA**

TIPO TRATTAMENTO \_\_\_\_\_

**A CURA DEGLI INTERMEDIARI CONSULENTI ASSICURATIVI**

ACQUISITORE \_\_\_\_\_ MATRICOLA \_\_\_\_\_

ACQUISITORE \_\_\_\_\_ MATRICOLA \_\_\_\_\_

ACQUISITORE \_\_\_\_\_ MATRICOLA \_\_\_\_\_

PUNTO VENDITA \_\_\_\_\_ PARTIZIONAMENTO \_\_\_\_\_

Si dichiara che la presente proposta è stata correttamente compilata e che i firmatari sono stati personalmente identificati anche ai sensi della vigente normativa in materia di anticirclaggio.

Firma dell'incaricato dell'operazione

Firma dell'Agente

**REVOCA DELLA PROPOSTA**

La presente proposta può essere revocata, finché il contratto non sia concluso, mediante comunicazione da inviarsi, a mezzo lettera raccomandata, all'Agenzia sopra indicata. La comunicazione di revoca deve indicare il numero della proposta sottoscritta. Le somme eventualmente pagate dal Contraente saranno restituite entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione della revoca.

**RECESSO DAL CONTRATTO**

Il Contraente può recedere dal contratto oggetto della presente proposta entro trenta giorni dalla sua conclusione. La comunicazione di recesso va inviata all'Agenzia sopra indicata a mezzo lettera raccomandata. Il recesso ha l'effetto di liberare la Società e il Contraente da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto dalla data di ricevimento presso l'Agenzia della suddetta lettera raccomandata. Entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente il premio pagato al netto della quota relativa al rischio corso, delle imposte e dei diritti di emissione del contratto (quantificati nella sezione "Dati tecnici" della presente proposta).

## PRIVACY (PERSONE FISICHE)

Letta l'informativa resa ai sensi dell'art. 13 del d.lgs. 196/2003 presente nelle Condizioni di assicurazione, l'Assicurando e il Contraente prestano il consenso al trattamento dei dati, eventualmente anche sensibili, effettuato dalla Società, alla loro comunicazione ai soggetti indicati nella predetta informativa e al trattamento da parte di questi ultimi.

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Assicurando

\_\_\_\_\_  
Firma del Contraente

## DICHIARAZIONI

**Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante)/Il sottoscritto Assicurando (ciascuno per quanto di propria competenza):**

**proscioglie** dal segreto tutti i medici alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del presente questionario, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, anche dopo il verificarsi dell'evento, la Società credesse di rivolgersi, espressamente autorizzandoli ed invitandoli a rilasciare ogni relativa informazione, certificazione e documentazione;

**dichiara**, per ogni conseguente effetto, che le risposte e le informazioni in ordine ed ogni singola domanda dei questionari sono complete, veritiere ed esatte e che non ha taciuto, omesso o alterato alcuna circostanza in ordine ai questionari stessi sulla base dei quali verrà emessa la polizza e di assumersi in proprio la paternità e la responsabilità delle risposte, anche nel caso in cui, secondo le indicazioni del sottoscritto medesimo, altri ne abbia curato la materiale compilazione. Il sottoscritto è consapevole e dà atto che tutte le risposte e le informazioni fornite con i questionari sopra riportati sono essenziali ai fini della stipula del contratto, poiché in base alle stesse la Compagnia determina le condizioni di assicurabilità del rischio;

**si impegna**, se la presente proposta sarà accettata senza modificazioni, a versare il premio entro trenta giorni dalla data di conclusione del contratto;

**dichiara** che la presente proposta **non** è connessa a mutui o altri tipi di finanziamenti (attenzione: se vi è connessione a mutui/finanziamenti non potranno essere sottoscritte coperture con rischio demografico);

**dichiara**, ai fini del D. Lgs. 231/2007, consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tal sede, che i dati riportati nella presente proposta di assicurazione corrispondono al vero ed altresì dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente al titolare effettivo del rapporto continuativo;

**dichiara**, essendo consapevole del contenuto del contratto per averlo letto prima della sottoscrizione della proposta, di accettare le Condizioni di assicurazione previste nel "Fascicolo informativo".

Luogo e data (14) \_\_\_\_\_

RICEVUTA DI DEPOSITO N° \_\_\_\_\_

(15)

\_\_\_\_\_  
Firma dell'Assicurando

\_\_\_\_\_  
Firma del Contraente

**Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante) dichiara di aver ricevuto il "Fascicolo Informativo", modello \_\_\_\_\_ - Ed. \_\_\_\_\_ che si compone della Scheda Sintetica (non presente nei contratti di puro rischio), della Nota Informativa, delle Condizioni di assicurazione comprensive del regolamento della Gestione separata, del Glossario e della presente Proposta di assicurazione.**

\_\_\_\_\_  
Firma del Contraente

## DICHIARAZIONI AI FINI "FATCA"

### DICHIARAZIONE DEL CONTRAENTE (PERSONA FISICA)

Il sottoscritto/a \_\_\_\_\_ nella sua qualità di Contraente

#### DICHIARA

di NON essere cittadino/a degli Stati Uniti d'America e di NON avere la residenza fiscale negli Stati Uniti d'America;

in alternativa

di essere cittadino/a degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana e allega apposto "Form W-9".

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Firma

### DICHIARAZIONI DEL LEGALE RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE (PERSONA GIURIDICA)

#### 1. DICHIARAZIONE RELATIVA AL CONTRAENTE

Il sottoscritto/a \_\_\_\_\_ in qualità di legale rappresentante/esecutore della società Contraente \_\_\_\_\_

#### DICHIARA

che la società NON ha sede legale o stabili organizzazioni negli Stati Uniti d'America;

in alternativa

che la società è una "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega apposto "Form W-9".

#### 2. DICHIARAZIONE RELATIVA AL TITOLARE EFFETTIVO (EVENTUALE)

Il sottoscritto/a \_\_\_\_\_ in qualità di legale rappresentante/esecutore della società \_\_\_\_\_

#### DICHIARA

che il titolare effettivo della sopra riportata società NON è cittadino/a degli Stati Uniti d'America e NON ha la residenza fiscale negli Stati Uniti d'America;

in alternativa

che il titolare effettivo della sopra riportata società è cittadino/a degli Stati Uniti d'America o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana e allega apposto "Form W-9".

\_\_\_\_\_  
Luogo e data

\_\_\_\_\_  
Firma

(14) Data sottoscrizione proposta.

(15) Da compilare solo nel caso in cui sia stato effettuato un versamento a titolo di deposito.



## FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa statunitense F.A.T.C.A., le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali americane (I.R.S.), tramite l'Agenzia delle Entrate in Italia, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti per verificarne l'assoggettabilità alla fiscalità statunitense. La Società è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche e una autocertificazione sottoscritta dal contraente (se persona fisica) o dal rappresentante legale (per le persone giuridiche), riportate in questa proposta. Si precisa che i dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Società e, nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Società si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della conclusione del contratto.

## TABELLA BENEFICIARI

### BENEFICIARI IN CASO DI VITA

- 0 L'Assicurato.
- 1 Il Contraente o, se premorto, l'Assicurato.
- 2 I figli nati e natiuri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, l'Assicurato.
- 3 I genitori dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, l'Assicurato.
- 4 Il coniuge dell'Assicurato al momento della liquidazione o se premorto, l'Assicurato.
- 5 Beneficio in busta chiusa.

### BENEFICIARI IN CASO DI MORTE

- A Gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- B Il Contraente.
- C Il Contraente o, se premorto, gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- D Gli eredi testamentari dell'Assicurato o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi.
- E I figli nati o natiuri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- F I genitori dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- G Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, gli eredi legittimi dell'Assicurato.
- H Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, i figli dell'Assicurato.
- I Beneficio in busta chiusa.
- L Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso e i figli dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro.

## TABELLA QUESTIONARIO PROFESSIONALE

- 1 Libero professionista: titolare di azienda; commerciante o negoziante; appartenente alle forze armate (che non naviga, né vola); albergatore o operatore turistico; pensionato; benestante o studente; casalinga; insegnante o ministro del culto; dirigente; impiegato; agricoltore; autista senza guida di autocarri di portata maggiore di 35 q.li; artigiano o operaio senza uso di macchine e senza accesso a tetti, impalcature, pozzi o miniere; fabbro o falegname; lavoratore edile con qualifica di sorvegliante; capo-mastro, capo operaio; chimico (tecnico laureato) addetto alla fabbricazione di materie non esplosive; funzionario di Pubblica Sicurezza, Carabiniere da Maggiore incluso, Guardia di Finanza da Sottotenente incluso.
- 2 Autista di autocarri di portata maggiore di 35 q.li; ruspista, escavatorista, trattorista; addetto ai lavori di tornitura, fresatura, politura; elettricista su linee con tensione maggiore di 380 volt; fonditore; vetraio soffiatore o tagliatore; lavoratore edile con accesso ad impalcature o tetti; operaio portuale che lavora su scali, stive e navi in genere; minatore con lavoro in cave o lavoro saltuario in pozzi, senza uso di esplosivo, appartenente ai corpi di: Pubblica Sicurezza, Carabinieri, Guardia di Finanza, Agenti di custodia, Vigili del Fuoco ed Urbani armati; addetti alla vigilanza armata; marittimo o pescatore di mare; tecnico di radiologia.
- 3 Minatore con uso di esplosivo.
- 4 Chimico (tecnico laureato) addetto alla fabbricazione di materie esplosive.
- 5 Chimico (altro personale) addetto alla fabbricazione di materie prime venefiche e/o esplosive.

## TABELLA QUESTIONARIO SPORTIVO

- 1 Nessuna attività sportiva.
- 2 Calcio, rugby, hockey e ciclismo senza partecipazioni a gare e tornei, sci, tennis, caccia, pesca, nuoto, escursionismo alpino, footing, baseball, pallacanestro, cricket, golf, squash, pallavolo, bocce, tutte esercitate in forma dilettantistica.
- 3 Alpinismo di qualsiasi grado purché non in solitaria e con esclusione delle spedizioni extra europee, speleologia, calcio nell'ambito della FIGC, rugby agonistico, sci agonistico, sci nautico agonistico, arti marziali agonistiche, attività subacquee con autorespiratore senza partecipazione a gare, pugilato dilettantistico, vela di altura, equitazione agonistica con e senza salto di ostacoli.
- 4 Ciclismo agonistico, sci d'alpinismo purché non in solitaria e con esclusione delle spedizioni extra europee.
- 5 Pugilato agonistico.
- 6 Volo con deltaplano non a motore o parapendio.