Generali Italia S.p.A.

VALORE FUTURO PLAN

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

(Mod. GVVFP - ed.01/18)

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

Data ultimo aggiornamento: 01/01/2018

Scheda sintetica

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

Mod. GVVFP - ed. 01/18 - 1 di 10

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

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

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

VALORE FUTURO PLAN

GENERALI

1. INFORMAZIONI GENERALI

1.a) Impresa di assicurazione

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

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

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

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

1.c) Denominazione del contratto

VALORE FUTURO 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	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 ricorrente minimo al netto dei diritti	1.200,00 euro
Rata minima di premio ricorrente	150,00 euro

2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Obiettivi

	Protezione
	Investimento
✓	Risparmio
	Previdenza

Tipologia di investimento

	Basso rischio
✓	Medio rischio
	Alto rischio

Orizzonte temporale

	Breve
	Medio
✓	Lungo

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

VALORE FUTURO PLAN è un piano di risparmio caratterizzato da:

- essere rivolto prevalentemente a una clientela retail;
- 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 India & South East Equities					✓	
	BG Selection Aberdeen - Latin America equities						✓
	BG Selection Invesco Asia global opportunities					✓	
	Invesco FS 5 prc Equity fund C eur HDG						✓
	BG Selection Eastern Europe Equities					✓	
	BG Selection Africa & Middle East Equities				✓		
	BG Selection Next					✓	

Tipologia	Comparto	Profilo di rischio					
		Basso	Medio-basso	Medio	Medio-alto	Alto	Molto-alto
	11 Equities						
	BG Selection HSBC Emerging Market Solution				✓		
	BG Sicav Global Emerging Market Strategy				✓		
Globali	BG Selection Smaller Companies				✓		
	BG Selection T-Cube					✓	
	BG Selection Global Dynamic				✓		
	BG Selection Vontobel Global Elite				✓		
	BG Selection Pictet World Opportunities					✓	
	BG Sicav Global ESG				✓		
Flessibili Globali	BG Selection Morgan Stanley Real Assets Portfolio Fund			✓			
Aree geografiche	BG Selection Invesco Europe Equities				✓		
	BG Selection Oddo Expertise Europe					✓	
	BG Selection Anima Italy Equities						✓
	BG Selection Morgan Stanley North America Equities				✓		
	BG Sicav Schroder High Dividend Europe						✓
	BG Sicav Small Mid Cap Euro Equities					✓	
	BG Sicav GIE Equity Recovery Fund					✓	
	BG Selection Flexible Europe			✓			

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)

Tasso rendimento degli attivi 2,00%

Linea Multi Emerging Markets (ripartizione al 31.12.2016)
Durata vita intera

Durata periodo Traguardo 15 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,27%
10	3,54%
15	2,39%

Durata periodo Traguardo 20 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,47%
10	3,76%
15	2,87%
20	2,21%

Durata periodo Traguardo 25 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,64%
10	3,94%
15	3,08%
20	2,71%
25	2,14%

Linea Multi Global Plus (ripartizione al 31.12.2016)
Durata vita intera

Durata periodo Traguardo 15 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,20%
10	3,49%
15	2,36%

Durata periodo Traguardo 20 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,37%
10	3,68%
15	2,81%
20	2,21%

Durata periodo Traguardo 25 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,52%
10	3,84%
15	2,99%
20	2,65%
25	2,10%

Linea Europe Plus (ripartizione al 31.12.2016)
Durata vita intera

Durata periodo Traguardo 15 anni

Durata periodo Traguardo 20 anni

Durata periodo Traguardo 25 anni

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,16%
10	3,46%
15	2,34%

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,32%
10	3,64%
15	2,79%
20	2,21%

Anno	Costo percentuale medio annuo
5	5,46%
10	3,79%
15	2,95%
20	2,62%
25	2,10%

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	Inflazione
2012	4,04%	4,04%	4,64%	2,97%
2013	4,02%	4,02%	3,35%	1,17%
2014	3,86%	3,86%	2,08%	0,21%
2015	3,81%	3,81%	1,19%	-0,17%
2016	3,68%	3,68%	0,91%	-0,09%

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

7. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI

In questa sezione è rappresentato il rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni (in caso di vita effettiva inferiore a 3 anni, nei singoli anni trascorsi) dagli OICR a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.
Il dato è confrontato, ove previsto, con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato “benchmark”. Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione.

Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.
I dati sono riportati esclusivamente per gli OICR per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un annualità solare intera.

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

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

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

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

Benchmark	Non previsto

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Rendimento medio annuo composto	2014	2015
BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX	2,28%	-
Benchmark	Non previsto	

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

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

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

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

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

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

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

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

Rendimento	2015	2016
INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG	-3,48%	4,85%
Benchmark	Non previsto	

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

- BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE DX

Per i seguenti Comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio nel corso dell'anno 2017:

- BG SICAV GLOBAL ESG
- BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGY

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

8. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

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

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

Generali Italia S.p.A.
Amministratore Delegato e Direttore Generale
Marco Sesana

Data ultimo aggiornamento: 01/01/2018

Nota informativa

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

Mod. GVVFP - ed. 01/18 - 1 di 90

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

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

VALORE FUTURO PLAN

GENERALI

A. INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

1. Informazioni generali

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

a) La sede legale è in Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA.

b) Recapito telefonico: 041.5492111; sito internet: www.generali.it; indirizzo di posta elettronica: info.it@generali.com

c) L'impresa di assicurazione è autorizzata con decreto del Ministero dell'Industria del Commercio e dell'Artigianato n. 289 del 2/12/1927, ed è iscritta al numero n. 1.00021 dell'Albo delle imprese di assicurazione.

Si rinvia al sito internet dell'impresa per la consultazione di eventuali aggiornamenti al presente fascicolo informativo non derivanti da innovazioni normative.
Collegandosi al sito internet della compagnia, accedendo alla sezione dedicata e seguendo le istruzioni riportate, il contraente potrà registrarsi ed accedere alle informazioni sulle polizze sottoscritte. Nel modulo di proposta il Contraente potrà prestare il proprio consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico nel corso del rapporto assicurativo, fornendo un proprio indirizzo di posta elettronica valido e in uso. Il servizio di trasmissione della documentazione in via telematica sarà possibile solo a seguito della registrazione del Contraente nell'Area Clienti del sito internet della Compagnia. Si evidenzia che il predetto consenso può essere revocato in ogni momento.

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

2. Rischi finanziari

VALORE FUTURO 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 e 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 concorre 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 pari alla durata del periodo traguardo. Tuttavia il contraente può, a partire dalla quinta ricorrenza annuale, chiedere l'interruzione della copertura a ogni ricorrenza annuale con un preavviso di almeno sessanta giorni; conseguentemente non saranno più dovuti i relativi premi. 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'obbiettivo 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 obbiettivo 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 ricorrente, ed a un tasso obbiettivo pari al 3% 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
25	47,76%	52,24%
24	49,19%	50,81%
23	50,67%	49,33%
22	52,19%	47,81%
21	53,75%	46,25%
20	55,37%	44,63%
19	57,03%	42,97%
18	58,74%	41,26%
17	60,50%	39,50%
16	62,32%	37,68%
15	64,19%	35,81%
14	66,16%	33,89%
13	68,10%	31,90%

Anni alla Data traguardo	Parte in gestione separata	Parte in OICR
12	70,14%	29,86%
11	72,24%	27,76%
10	74,41%	25,59%
9	77,64%	23,36%
8	78,94%	21,06%
7	81,31%	18,69%
6	83,75%	16,25%
5	86,26%	13,74%
4	88,25%	11,15%
3	91,50%	8,49%
2	94,26%	5,74%
1	97,09%	2,91%
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 ricorrente versate.

VALORE FUTURO PLAN prevede:

- la corresponsione di un piano di premi 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 ricorrenti.

La società si riserva in qualsiasi momento di non consentire il versamento dei successivi premi 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 ricorrenti di importo annuo compreso tra € 1.800,00 e € 4.999,99;
  - premi 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 POS, per i pagamenti che avvengono in agenzia;
  - per mezzo di bollettino di conto corrente postale intestato alla Società o all'intermediario su ccp dedicato(*);
  - con assegno circolare con clausola di intrasferibilità intestato alla Società o all'intermediario con conto corrente assicurativo dedicato(*);

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

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

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

Non sono ammessi pagamenti in contanti.

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

Il contraente può chiedere di versare il premio 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.

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

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

VALORE FUTURO 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 selezionati dalla società, che possono essere modificati dalla società in qualsiasi momento sia con riferimento alla ripartizione percentuale sia con riferimento alla tipologia; la composizione aggiornata delle linee è riportata in allegato.

Per la **Linea Multi-Global Plus**, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un Focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:
- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria opportunisticamente sulla base di view di mercato;
- comparti azionari specializzati su singole aree geografiche, come Europa, Italia, Nord America.

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

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

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

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

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

Profilo di rischio molto - alto:

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

Profilo di rischio alto:

- BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES
- BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES
- BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX

  BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES

  BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE
- BG SELECTION T-CUBE
- BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES
- BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND

Profilo di rischio medio - alto:

- BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES
- BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION

  BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES
- BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC
- BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES
- BG SELECTION SMALLER COMPANIES
- BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE
- BG SICAV GLOBAL ESG
- BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGY

Profilo di rischio medio:

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

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

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

Gli OICR di cui sopra sono emessi dalle società di investimento a capitale variabile BG Selection Sicav e BG Sicav con sede in Lussemburgo e sono OICR di tipo armonizzato in quanto costituite e gestire in conformità alla Direttiva 2009/65/CE (UCITS) la quale contiene, tra le altre, una serie di disposizioni che regolano la politica di investimento dei suddetti OICR.

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

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

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

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

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

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO

ISIN: LU1016721828

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

In periodi di alta inflazione, Investment Manager può investire anche in azioni di società attive nel settore dell'immobiliare e nel settore delle infrastrutture in modo da proteggere il portafoglio di investimento contro l'inflazione, nonché in note di credito commoditiy - linked e in titoli di debito inflation linked ed in Real Estate Investment Trusts, titoli a reddito fisso correlati all'inflazione e titoli a reddito fisso zero coupon.
In ogni momento, l'esposizione agli attivi reali rappresenterà almeno il 30% delle attività nette del Comparto.

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

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

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

Limiti

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

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

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

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

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

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

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

ISIN: LU0978515814

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

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

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

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.
La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES

ISIN: LU0978516978

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

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

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

L'indice MSCI Latin America è composto da 146 titoli che rappresentano le società a larga e media capitalizzazione di cinque Paesi Emergenti (Brasile, Cile, Colombia, Messico e Perù) dell'America Latina. La metodologia 10/40 usata da Morgan Stanley per la costruzione degli indici tiene conto dei requisiti di concentrazione cui sono soggetti i Fondi conformi alla Direttiva UCIT III. L'indice copre all'incirca l'85% della capitalizzazione di mercato di ogni Paese. L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.
L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi). L'indice è disponibile con frequenza giornaliera.

Limiti

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

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

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% degli attivi del comparto.
Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e dei cash flow.

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

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

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a ABERDEEN ASSET MANAGERS LIMITED.
Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SELECTION SMALLER COMPANIES

ISIN: LU0978517513
Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 4 novembre 2013. La classe commissionale è operativa dal 6 marzo 2014.

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Limiti

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

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

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES

ISIN: LU0900384867

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

La gestione, prevalentemente destinata ai sottoscrittori con una propensione al rischio alta, mira a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.
Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.

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

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

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

100% MSCI AC Asia Ex Japan Price Index.

L'indice MSCI AC Asia Ex Japan Price Index è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato con rettifica del flottante ideato per valutare il rendimento del mercato azionario asiatico, escludendo il Giappone.
Il MSCI AC Asia ex Japan Index è composto dagli indici di dieci Paesi emergenti e sviluppati: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan e Tailandia.

Limiti

Gli investimenti in depositi e titoli a reddito fisso varieranno tra lo 0% e il 30% delle attività del comparto mentre gli investimenti in OICR azionari e flessibili varieranno tra il 70% e il 100% delle attività del comparto. L'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

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

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia degli in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES

ISIN: LU0900381178
Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 25 febbraio 2008. La classe commissionale dedicata a questo prodotto è operativa dal 10 maggio 2013.

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

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

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

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

L'indice Morgan Stanley Emerging Markets (EM) Europe 10/40 misura la performance dei titoli azionari a larga e media capitalizzazione quotati in cinque Paesi dell'Europa emergente (Repubblica Ceca, Ungheria, Polonia, Russia e Turchia). La metodologia 10/40 usata da Morgan Stanley per la costruzione degli indici tiene conto dei requisiti di concentrazione cui sono soggetti i Fondi conformi alla Direttiva UCIT III. L'indice è composto da 76 titoli che rappresentano circa l'85% del flottante di ciascun Paese.
L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

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

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION AFRICA & MIDDLE EAST EQUITIES

ISIN: LU0900382812

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.
Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni del Medioriente e Africa relative per lo più a finanza, materie prime, beni industriali e telecomunicazioni. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area geografica di riferimento, ossia il Medioriente e l'Africa (principalmente il rand sudafricano ed il naira nigeriano), e al dollaro americano.

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

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10% e il 15%.

Limiti

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

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

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

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

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES

ISIN: LU0900388777

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'Area asiatica e dell'America Latina e Centrale relative per lo più a finanza, beni difensivi, materie prime, beni di consumo ciclici, beni industriali e tecnologia.
Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'area asiatica e all'America Latina e Centrale (principalmente won sudcoreano, peso messicano e nuova lira turca).

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

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

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.
Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow e per una migliore copertura dei mercati e per aumentare il rendimento.

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION

ISIN: LU0900386482

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine.
Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.
Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area asiatica, America Latina e Centrale, Europa dell'Est e Medioriente/Africa relative per lo più a finanza, tecnologia, energia, beni di consumo ciclici, materie prime e beni industriali.

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

Il comparto può investire in liquidità e strumenti del mercato monetario denominati in euro, dollari Usa e valute dei mercati emergenti.
Il Comparto non ha un parametro di riferimento in quanto lo stesso non risulterebbe significativo data la natura del Comparto flessibile a gestione attiva che non prevede vincoli predefiniti per asset class dando ampia facoltà di intervento al gestore di modificare l'asset allocation a seconda delle diverse condizioni di mercato, all'interno

dell'universo dei mercati emergenti. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.
Il comparto è autorizzato a investire fino al 10% delle proprie attività in strumenti (OICVM e/o OIC, ETS così come ETF e futures su commodities scambiati su mercati regolamentati) che offrono un'esposizione sulle materie prime.

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION T-CUBE

ISIN: LU0900381335

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America, Europa e Asia relative per lo più a beni industriali, salute, beni di consumo ciclici, energia e tecnologia.
Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'euro, al dollaro americano alla sterlina britannica e al franco svizzero.
In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

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

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un 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'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

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

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC

ISIN: LU0900381509

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

Pertanto, è consigliabile un investimento con durata minima pari a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.
Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa, Nord America e Asia relative per lo più a finanza, beni di consumo ciclici, beni industriali, salute e tecnologia. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'euro, al dollaro americano, alla sterlina britannica e a quelle dell'area asiatica (principalmente dollaro di Hong Kong).
In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dalla seguente composizione di indici di mercato, tutti espressi in euro:

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

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un sottoinsieme dell'indice STOXX Global 1800. Con un numero fisso di 600 componenti, lo STOXX Europe 600 In-

dex rappresenta grandi, medie e piccole società di capitalizzazione in 18 Paesi europei: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito.
L'indice JPM EMU Cash 3 mesi è rappresentativo dell'andamento del mercato monetario nell'Area Euro a scadenza fissa (3 mesi).

Limiti

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE

ISIN: LU0900384271

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine 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%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

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

La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia degli in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES

ISIN: LU0900385328

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

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in titoli azionari di società quotate sui principali mercati e nelle principali valute. Gli altri fondi sono gestiti da Pictet Asset Management S.A. o da qualsiasi altra entità correlata. I fondi selezionati hanno un'asset allocation tematica (ad esempio acqua, energia pulita, biotecnologie, agricoltura, sicurezza, etc.), generalmente ponderata in maniera equa e rivisitata su base mensile e sono focalizzati su società con un alto potenziale di crescita e attività specifiche. I rischi saranno ridotti al minimo in un contesto generale di diversificazione geografica. Il comparto può investire altresì in titoli a reddito fisso di qualsiasi tipologia. Il comparto può inoltre investire, in misura comunque non prevalente, in prodotti strutturati, quali obbligazioni o altri valori mobiliari i cui rendimenti possono, ad esempio, essere correlati all'andamento di un indice, di valori mobiliari, di un paniere di valori mobiliari o di un UCI, in conformità alle disposizioni del Regolamento Granducale dell'8 febbraio 2008 relativo ad alcune interpretazioni della Legge del 2002 e successive modificazioni.

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

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

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

Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono al dollaro americano, all'euro e alla sterlina britannica.
Il Comparto non ha un parametro di riferimento per due principali motivi: il fondo investe in circa 500 titoli che vengono selezionati in quanto appartenenti a nove megatrends di lungo periodo (acqua, energia pulita, legno, energia pulita, farmaci generici, farmaci biotecnologici, sicurezza, comunicazioni digitali, marchi di lusso) e non in quanto replicano specifici benchmark geografici o settoriali, inoltre il meccanismo di gestione è quantitativo e prevede un ribilanciamento mensile del portafoglio finalizzato all'equiponderazione dei temi di investimento in portafoglio. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

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

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

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati.
La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES

ISIN: LU0900383208

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

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto investe essenzialmente in OICR (UCI e/o UCITS) che investono in titoli azionari di società con sede legale in Europa o che generano la maggior parte dei propri profitti in tale regione. Gli altri OICR investiti in titoli azionari di società con sede legale in Paesi europei emergenti non possono superare il 20% del suo patrimonio netto. Il comparto può anche investire, su base accessoria, direttamente in titoli interamente liberati emessi da società quotate nelle Borse dei Paesi di cui sopra (inclusi gli American Depositary Receipt (ADR) quotati nelle Borse occidentali) e in titoli legati ad azioni come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.
Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio medio - alta, mirando a conseguire un aumento di valore nel lungo termine sovraperformando il suo parametro di riferimento.

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

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Europa relative per lo più a beni industriali, finanza, beni di consumo ciclici, salute, beni difensivi ed energia.
Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferiscono all'euro e alla sterlina britannica.
In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dai seguenti indici espressi in euro:

- 90% Stoxx Europe 600 Price Index

- 10% indice JP Morgan EMU Cash 3M

Lo STOXX Europe 600 Index è derivato dallo STOXX Europe Total Market Index (TMI) e rappresenta un 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%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.

Al comparto è consentito di investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal gestore agli investimenti (Invesco Asset Management S.A.). Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.
Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio ed a scopo di investimento, in misura comunque non prevalente, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE

ISIN: LU0900389312

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area europea relative per lo più a beni industriali, finanza, salute, beni di consumo ciclici e tecnologia.
La valuta di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto si riferisce all'euro.

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

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

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

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

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

Limiti

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

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

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

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

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

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

BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES

ISIN: LU0900383034

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

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

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio 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 europea (relative per lo più a finanza, energia, beni di consumo ciclici e beni industriali) e di liquidità.

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

- 90% Comit Globale R Price Index

- 10% JP Morgan EMU Cash 3M

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

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

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

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

Comit Globale R (base 31/12/1972=100) include tutte le azioni quotate sull'MTA ad eccezione di quelle Novo Mercato (NM) ed è calcolato usando come riferimento i prezzi (la media pesata dei prezzi dell'ultimo 10% delle contrattazioni) calcolati a chiusura della sessione di negoziazione. È diviso esattamente negli stessi settori degli indici Comit Globale (ma non in sub-settori): Banca, Finanza, Assicurazioni, Telecomunicazioni e servizi, Real Estate, Industria, Trasporti e Tempo Libero.

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

Limiti

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

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.
Il comparto può investire fino al 40% delle sue attività in OICR gestiti dal gestore agli investimenti (Anima SGR S.p.A.) o dalle sue collegate. Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

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

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

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES

ISIN: LU0900382499

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

Il comparto, ivi inclusi gli OICR in cui lo stesso investe, si compone principalmente di azioni dell'area Nord America (relative per lo più a tecnologia, beni di consumo ciclici, finanza, salute, e beni difensivi) e di liquidità. Le valute di denominazione dei principali strumenti finanziari che costituiscono il comparto sono l'euro e il dollaro americano.
In particolare la politica di gestione mira a massimizzare il rendimento del comparto rispetto ad un parametro oggettivo di riferimento (benchmark) identificato dai seguenti indici espressi in euro:

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

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

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

Limiti

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

Gli investimenti in OICR possono rappresentare fino al 100% delle attività del comparto, tuttavia l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%. Se tali OICR sono composti da diversi comparti, il limite di cui sopra è calcolato in relazione a ciascun comparto.
Il comparto può investire fino al 40% del proprio patrimonio in OICR correlati o consigliati dal gestore agli investimenti (Morgan Stanley Investment Management limited) o dalle sue collegate.

Il comparto può inoltre investire in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Tali investimenti non saranno superiori al 30% delle attività del comparto.
Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati utilizzati in modo prevalente per la copertura del rischio, per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento in misura comunque non prevalente o con l'obiettivo di gestire in modo efficiente i cash flow, per una migliore copertura dei mercati e del benchmark e per aumentare il rendimento.

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolata giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Morgan Stanley Investment Management limited.
Il comparto è annualmente certificato da PricewaterhouseCoopers avente sede in: 2, Gerhard Mercator, L-1014 Lussemburgo.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE

ISIN: LU1016195320

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

Il comparto è prevalentemente destinato ai sottoscrittori con una propensione al rischio molto - alta, mirando a conseguire un aumento del valore dell'investimento nel lungo termine pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 10 anni al fine di effettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del comparto.
Il comparto investe maggiormente in titoli che offrono un'alta qualità, sostenibilità e un alto potenziale di crescita dei dividendi.

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

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

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

L'indice MSCI Europe Index rappresenta le performance dei mercati azionari dei 15 Paesi europei sviluppati: Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Gran Bretagna, Irlanda, Italia, Norvegia, Olanda, Portogallo, Spagna, Svezia e Svizzera. É un indice a capitalizzazione (value weighted). L'indice viene ribilanciato semestralmente.
L'indice FTSE Italia All-Share comprende tutti gli elementi costituenti degli indici FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap e FTSE Italia Small Cap. La serie di Indici FTSE Italia viene revisionata su base trimestrale nei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre usando i dati di mercato in base alla chiusura nell'ultimo giorno di contrattazione di tutti gli indici, rispettivamente nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre.

Limiti

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Schroder Investment Management Limited.

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

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES

ISIN: LU1016201664

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator - SRRI).
Sulla base del valore dell'SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15% e il 25%.

Limiti

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

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

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.
Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

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

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND

ISIN: LU1130039289

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

Composizione e stile gestionale del comparto

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

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

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

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

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

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

Limiti

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

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

Il comparto può, coerentemente con quanto indicato nel prospetto informativo, utilizzare strumenti derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti, a fini di copertura e di efficiente gestione di portafoglio.
La normativa assicurativa vieta l'investimento diretto da parte della Compagnia in strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

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

La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a Generali Investments Europe S.p.A.
Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 7, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Granducato del Lussemburgo.

BG SELECTION SICAV FLEXIBLE EUROPE

ISIN: LU1403240358

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

Composizione e stile gestionale del comparto

Il Comparto è un fondo flessibile che investe in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che investono, a loro volta, in titoli azionari di società quotate nei mercati europei (qualificati come Mercati Regolamentati), nonché in OIC e/o OICVM con strategie di investimento in azioni long short e con una politica d'investimento flessibile e bilanciata tra investimenti in azioni od obbligazioni.
Gli investimenti, diretti e indiretti, in titoli a reddito fisso riguardano gli strumenti obbligazionari con giudizio di rating investment grade.
Il Comparto può ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura del portafoglio da fluttuazioni sfavorevoli dei tassi di interesse e dei tassi di cambio nonché a fini di efficiente gestione del portafoglio e a scopo di investimento.
Il Comparto è caratterizzato da un profilo di rischio medio.
Il Comparto è destinato a investitori esperti che mirano alla crescita del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento, in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo, in un portafoglio di strumenti finanziari di società quotate nei Mercati Regolamentati e che sono, altresì, consapevoli dei rischi associati a questo tipo di investimento. Pertanto, è consigliabile un investimento di durata superiore a 5 anni al fine dieffettuare un'operazione coerente con la politica gestionale del Comparto.
In relazione alla politica gestionale del Comparto, non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 5,0% e il 10,0%.

Limiti

Gli investimenti in OIC e/o OICVM azionari e flessibili possono variare tra il 30% e il 100% degli attivi netti del Comparto; in via generale, l'incidenza massima consentita per ogni OICR non deve essere superiore al 20%.
Il Comparto può investire fino al 10% dei propri attivi netti in strumenti obbligazionari con giudizio di rating inferiore a investment grade.
Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attività (ABS), titoli garantiti da ipoteca (MBS) e obbligazioni convertibili.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del Gruppo varia dallo 0% al 100%.

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

Il Comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è delegata a BG Fund Management Luxembourg S.A.

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

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

ISIN: IE00B29WLT69

Il Comparto è di tipo azionario pacifico.
La classe del comparto è denominata in Euro ed è operativa dal 18 febbraio 2008.

Composizione e stile gestionale del comparto

Il comparto mira a massimizzare la crescita del capitale nel lungo termine.
Il comparto investirà almeno il 70% degli attivi totali (al netto delle liquidità accessorie) in azioni o valori mobiliari legati ad azioni emessi da società con sede legale o che operano prevalentemente nella Repubblica Popolare Cinese. Sono incluse anche le holding che hanno partecipazioni investite prevalentemente in società con sede legale nella Repubblica Popolare Cinese.
Il restante 30% degli attivi potrà essere investito complessivamente in liquidità o titoli similari, in titoli azionari diversi da quelli sopra descritti o in titoli di debito di emittenti della Repubblica Popolare Cinese.

L'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 5 anni.
Il profilo di rischio del comparto è alto.

In relazione allo stile di gestione del Comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore dell' SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 15,0% e il 25,0%.

Limiti

Fino al 30% del patrimonio potrà essere investito in liquidità (o titoli equivalenti), in strumenti del mercato monetario, in azioni diverse da quelle emesse da società operanti nel settore energetico o in titoli di debito senza alcun vincolo riguardante la provenienza geografica.
Il comparto non può investire più del 10% del patrimonio in attività diverse da quelle descritte dal prospetto informativo.
Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in: attività liquide e strumenti del mercato monetario di uno stesso emittente; azioni senza diritto di voto dello stesso emittente e titoli di debito dello stesso emittente.
I depositi verso una controparte non possono eccedere il 20% delle risorse; nel caso in cui i depositi si combinano con investimenti in valori del mercato mobiliare/strumenti del mercato monetario ovvero con strumenti derivati, tutti provenienti da un'unica istituzione creditizia, il limite cumulato è pari al 20%.
L'esposizione al rischio nei confronti di una controparte nel caso di strumenti finanziari derivati OTC non può superare il 10%, nel caso in cui la controparte è un'istituzione creditizia ovvero il 5% negli altri casi.
Nel caso di valori del mercato mobiliare e strumenti del mercato monetario, se per ciascun emittente, la quota di risorse investita supera il 5%, allora il totale degli investimenti negli strumenti citati non può superare il 40% di tutte le risorse del comparto.
Inoltre, gli investimenti in quote di altri OICVM o altri OIC non possono superare il 10% del patrimonio netto del comparto.
Il comparto non può contrarre prestiti per conto di un altro Comparto per importi superiori al 10% del proprio patrimonio netto.
Il peso percentuale degli investimenti in strumenti finanziari o OICR istituiti o gestiti da SGR e/o da società di gestione armonizzate del gruppo varia dallo 0% al 100%.

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

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

Il Comparto non è a distribuzione di proventi.
Il valore della quota è calcolata con frequenza giornaliera.
La gestione patrimoniale degli attivi è affidata a Invesco Hong Kong Limited.
Il Comparto è certificato da PricewaterhouseCoopers Chartered Accountants, One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1, Ireland.

BG SICAV GLOBAL ESG E EUR
ISIN: LU1698607774

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 16 ottobre 2017.

Composizione e stile gestionale del comparto
Il comparto mira ad incrementare il proprio valore nel lungo termine, attraverso un'allocazione flessibile del capitale, investendo essenzialmente in altri UCITS e/o UCI, inclusi gli exchange traded funds ("ETF") in conformità alle disposizioni di cui all'Art. 41(1) della Legge sugli UCI.

In particolare, il comparto investe in ETF che investono, a loro volta, in un ampio universo di asset class quali azioni e titoli legati ad azioni e titoli a reddito fisso nei principali mercati e valute. I titoli sono selezionati tenendo conto dei criteri di redditività, nonché dei criteri etici, di responsabilità sociale e di governance ("ESG").

L'investimento in UCITS e/o UCI azionari varierà dal 50% al 100% delle attività nette del comparto.

Al fine di copertura da potenziali rischi di mercato e di efficiente gestione del portafoglio, il comparto può utilizzare strumenti derivati, ossia titoli finanziari il cui valore dipende da una o più attività sottostanti.

Il comparto non investirà in mortgage backed securities ("MBS"), asset backed securities ("ABS"), collateralized loan obligations ("CLO"), contingent convertible bonds ("CoCo") e obbligazioni high yield.

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 10 anni.

Il profilo di rischio del comparto è medio-alto.

In relazione allo stile di gestione del comparto non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si riporta un indicatore sintetico di rischio/rendimento che classifica il Comparto sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità (Synthetic Risk and Reward Indicator – SRRI).
Sulla base del valore del SRRI desunto dal KIID, la volatilità annua attesa risulta compresa tra il 10,0% e il 15,0%.

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 anche investire fino al 30% delle proprie attività nette direttamente in titoli a reddito fisso e in titoli emessi da società quotate sui principali mercati regolamentati e in conformità ai summenzionati criteri ESG.

Il comparto non potrà investire più del 10% delle proprie attività nette in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti dal comparto in ciascuno degli emittenti in cui investe più del 5% delle proprie attività nette non può superare il 40% del valore delle attività nette del comparto. Questa restrizione non si applica ai depositi presso istituti finanziari regolati da norme prudenziali o alle operazioni con tali istituti riguardanti strumenti derivati OTC.
Il limite del 10% sopra citato viene aumentato al 20% nel caso di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi dal medesimo Gruppo.

Il limite del 10% sopra citato viene aumentato fino a un massimo del 35% qualora i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario siano emessi o garantiti da uno stato membro dell'Unione Europea, dalle sue autorità locali, da uno stato non membro o da organismi internazionali pubblici di cui facciano parte uno o più stati membri.
Il limite del 10% sopra citato viene aumentato fino al 25% nel caso di alcuni titoli di debito emessi da un istituto di credito la cui sede si trovi in uno stato membro dell'Unione Europea e che sia soggetto, ai sensi di legge, ad una speciale supervisione pubblica allo scopo di tutelare i detentori di tali titoli di debito. In particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali titoli di debito devono essere investite, secondo quanto prescritto dalla legge, in attività che, durante l'intero periodo di validità dei titoli di debito, sono in grado di coprire le rivendicazioni derivanti dai titoli di debito e che, in caso di bancarotta dell'emittente, verrebbero utilizzate su base prioritaria per il rimborso del capitale e per il pagamento degli interessi maturati. Nella misura in cui il comparto investe più del 5% delle proprie attività in tali titoli di debito, emessi dal medesimo emittente, il valore totale di questi investimenti non dovrà essere superiore all'80% del valore delle attività nette del comparto.

Nonostante i limiti sopra indicati e in conformità al principio della ripartizione dei rischi, il comparto è autorizzato a investire fino al 100% delle proprie attività in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'Unione Europea, dalle sue autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea, purché tali titoli corrispondano ad almeno sei diverse emissioni e i titoli di una stessa emissione non possano essere superiori al 30% delle attività nette del comparto.

La sicav non potrà, per ciascuno dei propri comparti, investire più del 20% delle attività nette in depositi presso la medesima entità.

L'esposizione al rischio di una controparte della sicav in un'operazione riguardante strumenti derivati OTC non può superare il 10% delle attività nette del comparto nel caso in cui la controparte sia un ente creditizio con sede legale in uno stato membro dell'Unione Europea o che tale ente si attenga a norme prudenziali che gli stati

membri dell'OCSE e del GAFI riconoscono come equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria, ovvero il 5% delle proprie attività nette in tutti gli altri casi.

La sicav non potrà investire, per ciascuno dei propri comparti, più del 20% delle attività nette in azioni o quote di un unico UCITS o di altri UCI (autorizzati ai sensi della direttiva UCITS).

Inoltre, gli investimenti effettuati in UCI diversi dagli UCITS non potranno superare complessivamente il 30% delle attività nette della sicav.

la sicav, in relazione a ciascuno dei propri comparti, non potrà combinare:

- investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni derivanti da operazioni riguardanti strumenti derivati OTC effettuate con un'unica entità, superiori al 20% delle proprie attività nette.

La sicav, in relazione a ciascuno dei propri comparti, non potrà acquisire qualsivoglia azione con diritto di voto che consentirebbe di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un organismo emittente.

La sicav non potrà acquistare:

- più del 10% delle azioni in circolazione senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- più del 10% dei titoli di debito in circolazione di uno stesso emittente;
- più del 25% delle azioni o quote in circolazione di uno stesso UCITS e/o altro UCI;
- più del 10% degli strumenti del mercato monetario in circolazione di uno stesso emittente.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati (contratti forward su valute, future e opzioni quotati sui principali indici) per la copertura, in particolare, del rischio di un'evoluzione sfavorevole del mercato o dei mercati interessati, dell'eventuale rischio di cambio e di altri rischi correlati ai mercati. Inoltre, può utilizzare strumenti finanziari derivati (contratti forward su valute, future e opzioni quotati sui principali indici) a scopo d'investimento o per una gestione efficiente del portafoglio, con l'obiettivo di gestire in modo efficiente il cash flow e per una migliore copertura dei mercati.

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è effettuata da BG Fund Management S.A.. Luxembourg.

Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 35 E avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo.

BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGY E EUR

ISIN: LU1698607188

Il comparto, denominato in euro, è di tipo azionario ed è operativo dal 16 ottobre 2017.

Composizione e stile gestionale del comparto

L'obiettivo del comparto consiste nel realizzare una crescita del capitale nel lungo termine.

Il comparto investe essenzialmente in altri UCITS e/o UCI, compresi gli exchange traded funds (ETF) in conformità alle disposizioni di cui all'Art. 41(1) della Legge sugli UCI, in titoli a reddito fisso e titoli azionari dei mercati emergenti.
L'investimento in UCITS e/o UCI azionari varierà dal 50% al 100% delle attività nette del comparto.

L'investimento in UCITS e/o UCI può rappresentare fino al 100% delle attività nette del comparto, sebbene la massima ponderazione consentita per ciascun UCI o UCITS sia del 20%.

Ai fini della politica di investimento, rientrano nella definizione di mercato emergente:

- tutti i paesi inclusi nel MSCI Emerging Markets Index o nella relativa composizione (o l'eventuale indice successivo, se rivisto); e
- Il MSCI Frontier Market Index o la relativa composizione (o l'eventuale indice successivo, se rivisto).

Il Comparto non investirà direttamente in mortgage backed securities ("MBS"), asset backed securities ("ABS"), collateralized loan obligations ("CLO"), contingent convertible bonds ("CoCo") e obbligazioni high yield.

L'orizzonte temporale minimo consigliato è di 10 anni.

Il profilo di rischio del comparto è medio-alto.

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

Il comparto può anche investire fino al 30% delle proprie attività nette direttamente in titoli a reddito fisso e in azioni interamente liberate emesse da mercati emergenti regolamentati, ma anche in ricevute di deposito americane ("ADR") quotate in borse occidentali e che garantiscono un'esposizione a società domiciliate in mercati emergenti.
Il comparto non investirà direttamente in mortgage backed securities ("MBS"), asset backed securities ("ABS"), collateralized loan obligations ("CLO"), contingent convertible bonds ("CoCo") e obbligazioni high yield.

Il comparto non potrà investire più del 10% delle proprie attività nette in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi da uno stesso emittente.

Il valore complessivo dei valori mobiliari e strumenti del mercato monetario detenuti dal comparto in ciascuno degli emittenti in cui investe più del 5% delle proprie attività nette non può superare il 40% del valore delle attività nette del comparto. Questa restrizione non si applica ai depositi presso istituti finanziari regolati da norme prudenziali o alle operazioni con tali istituti riguardanti strumenti derivati OTC.
Il limite del 10% sopra citato viene aumentato al 20% nel caso di valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi dal medesimo Gruppo.

Il limite del 10% sopra citato viene aumentato fino a un massimo del 35% qualora i valori mobiliari e gli strumenti del mercato monetario siano emessi o garantiti da uno stato membro dell'Unione Europea, dalle sue autorità locali, da uno stato non membro o da organismi internazionali pubblici di cui facciano parte uno o più stati membri.
Il limite del 10% sopra citato viene aumentato fino al 25% nel caso di alcuni titoli di debito emessi da un istituto di credito la cui sede si trovi in uno stato membro dell'Unione Europea e che sia soggetto, ai sensi di legge, ad una speciale supervisione pubblica allo scopo di tutelare i detentori di tali titoli di debito. In particolare, le somme derivanti dall'emissione di tali titoli di debito devono essere investite, secondo quanto prescritto dalla legge, in attività che, durante l'intero periodo di validità dei titoli di debito, sono in grado di coprire le rivendicazioni derivanti dai titoli di debito e che, in caso di bancarotta dell'emittente, verrebbero utilizzate su base prioritaria per il rimborso del capitale e per il pagamento degli interessi maturati. Nella misura in cui il comparto investe più del 5% delle proprie attività in tali titoli di debito, emessi dal medesimo emittente, il valore totale di questi investimenti non dovrà essere superiore all'80% del valore delle attività nette del comparto.

Nonostante i limiti sopra indicati e in conformità al principio della ripartizione dei rischi, il comparto è autorizzato a investire fino al 100% delle proprie attività in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno stato membro dell'Unione Europea, dalle sue autorità locali, da uno stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali di cui facciano parte uno o più stati membri dell'Unione Europea, purché tali titoli corrispondano ad almeno sei diverse emissioni e i titoli di una stessa emissione non possano essere superiori al 30% delle attività nette del comparto.

La sicav non potrà, per ciascuno dei propri comparti, investire più del 20% delle attività nette in depositi presso la medesima entità.

L'esposizione al rischio di una controparte della sicav in un'operazione riguardante strumenti derivati OTC non può superare il 10% delle attività nette del comparto nel caso in cui la controparte sia un ente creditizio con sede legale in uno stato membro dell'Unione Europea o che tale ente si attenga a norme prudenziali che gli stati membri dell'OCSE e del GAFI riconoscono come equivalenti a quelle previste dalla legislazione comunitaria, ovvero il 5% delle proprie attività nette in tutti gli altri casi.

La sicav non potrà investire, per ciascuno dei propri comparti, più del 20% delle attività nette in azioni o quote di un unico UCITS o di altri UCI (autorizzati ai sensi della direttiva UCITS).

Inoltre, gli investimenti effettuati in UCI diversi dagli UCITS non potranno superare complessivamente il 30% delle attività nette della sicav.

la sicav, in relazione a ciascuno dei propri comparti, non potrà combinare:

- investimenti in valori mobiliari e strumenti del mercato monetario;
- depositi;
- esposizioni derivanti da operazioni riguardanti strumenti derivati OTC effettuate con un'unica entità, superiori al 20% delle proprie attività nette.

La sicav, in relazione a ciascuno dei propri comparti, non potrà acquisire qualsivoglia azione con diritto di voto che consentirebbe di esercitare un'influenza significativa sulla gestione di un organismo emittente.
La sicav non potrà acquistare:

- più del 10% delle azioni in circolazione senza diritto di voto di uno stesso emittente;
- più del 10% dei titoli di debito in circolazione di uno stesso emittente;
- più del 25% delle azioni o quote in circolazione di uno stesso UCITS e/o altro UCI;
- più del 10% degli strumenti del mercato monetario in circolazione di uno stesso emittente.

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

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

Il comparto non è a distribuzione dei proventi.

Il valore della quota dell'OICR è calcolato giornalmente.

La gestione patrimoniale degli attivi è effettuata da BG Fund Management S.A.. Luxembourg.

Il comparto è annualmente certificato da Ernst & Young avente sede in: 35 E avenue John F. Kennedy L-1855 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

Diritti di emissione	10,00 euro	
Diritti di quietanza	0,50 euro per pagamenti tramite SDD 3,00 euro negli altri casi	per ogni rata di premio successiva alla prima
Costi percentuali	 6,50% 4,50% 1,00%	sul premio 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%.

- Periodicità di prelevamento: stabilita dai singoli prospetti degli OICR nei quali il comparto investe.

- Commissione di performance: la società di gestione riceverà una commissione di performance pari allo 0,007% del valore netto di inventario del comparto per ogni variazione percentuale del rendimento ottenuto dal comparto. Con il termine rendimento s'intende l'aumento, su base percentuale annua, del valore netto d'inventario per azione calcolato (dopo aver dedotto tutte le passività e prima della deduzione di qualsiasi commissione di performance) l'ultimo giorno lavorativo di ogni mese, rispetto al valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente (fatta eccezione per il lancio di un nuovo comparto, per il quale il valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese sarà comparato con il prezzo iniziale per azione al lancio del comparto di riferimento finché non sarà possibile compararlo con il valore netto d'inventario per azione dell'ultimo giorno lavorativo del mese corrispondente del trimestre precedente). L'eventuale commissione di performance è pagabile su base mensile.

- Attività amministrative effettuate dalla società di gestione: commissione pari allo 0,18% all'anno delle attività nette medie di ogni comparto, pagabile trimestralmente in via posticipata.

BG SICAV:

- Commissione di gestione: massimo 1,20% annuo.

- Periodicità di prelevamento: trimestrale in via posticipata.

- Commissione di performance:
  per i comparti Schroder High Dividend Europe, Small-Mid Cap Euro Equities, European Equities e Generali Investments Europe - Equity Recovery, Fund Global ESG e Global Emerging Market Strategy 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.

<u>Altri costi</u>

- oneri inerenti alla acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza;

- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo dovute alla banca depositaria;

- spese di pubblicazione del valore della quota;

- spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione.

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

INVESCO FUNDS SERIES 5

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

- Commissione di performance: non prevista.

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

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

Quota parte percepita dall'intermediario con riferimento all'intero flusso commissionale: 26,17%

11. Sconti

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

12. Regime Fiscale

Il presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal contraente in occasione della sottoscrizione della proposta o polizza.
Il contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea. In caso di mancato adempimento, il contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto, che dipende dalla situazione individuale di ciascun contraente (o beneficiario, qualora diverso) e che può essere soggetto a modifiche future.
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 sia dalle imposte di successione sia, per la quota relativa al rischio demografico, dall'Irpef;

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

13. 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.

14. Lettera di conferma di investimento del premio

Successivamente all'emissione del contratto la società comunica al contraente, mediante apposita appendice entro dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote:

- l'ammontare della parte del premio di perfezionamento investita;
- la data di decorrenza del contratto;
- il numero delle quote attribuite;
- il loro valore unitario;
- la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio.

È prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascuna rata successiva di premi ricorrenti investiti nei comparti di OICR.

15. 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.

16. 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.

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

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

L'evoluzione dei valori di riscatto 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.

17. 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.

18. Revoca della proposta

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

19. Diritto di recesso

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

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

Entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di recesso la società rimborsa al contraente il premio versato, diminuito delle eventuali imposte e 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.

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

21. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana.

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

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

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

22. 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.

23. Reclami

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

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

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

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

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

Il modulo per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere scaricato dal sito www.ivass.it.
Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o attivare il sistema estero competente tramite la procedura FIN-NET (accedendo al sito internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/ index_en.htm).

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

24. Ulteriore informativa disponibile per il contraente

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

25. Informativa in corso di contratto

La società trasmette, entro sessanta giorni dalla data della ricorrenza annuale del contratto, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa con l'indicazione dei premi versati e, per la parte collegata alla gestione separata, del capitale rivalutato e della misura di rivalutazione, mentre per la parte espressa in quote 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.

26. Conflitto d'interessi

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

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

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

Qualora il conflitto di interessi risulti non evitabile, la società opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi dei clienti impegnandosi al contempo ad ottenere per i clienti stessi il miglior risultato possibile.
La società individua le situazioni di conflitto di interessi sin dalla fase di progettazione e, successivamente, in quella di distribuzione dei prodotti.

In tale contesto, si precisa quanto segue:

Politiche di prodotto

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

Incentivi

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

Gestione degli attivi

La società ha affidato la gestione delle attività a copertura delle riserve tecniche per la gestione separata a Generali Investments Europe S.p.A., società di gestione del risparmio appartenente al Gruppo Generali. L'incarico di gestione patrimoniale a favore di detta società è conferito al fine di garantire un processo di investimento maggiormente monitorabile e caratterizzato da una trasparenza dell'attività di investimento altrimenti non raggiungibile e, quindi, nell'interesse dei clienti.
La società di gestione, nell'ambito del mandato conferitole, effettua le operazioni di investimento alle migliori condizioni possibili, nel rispetto del principio della "best execution" ed opera, anch'essa, secondo una politica di gestione dei conflitti di interessi.

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

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

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

Retrocessione di commissioni

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

F. DATI STORICI SUGLI OICR

Vengono rappresentati di seguito i dati storici relativi agli OICR; tali dati vengono confrontati, ove previsto, con quelli del benchmark, cioè del parametro di riferimento.
I dati sono riportati esclusivamente per gli oicr per i quali sono disponibili i dati storici per almeno un annualità solare intera.

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

- BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE DX

Per i seguenti comparti non è disponibile il rendimento, in quanto essi hanno avuto avvio nel corso dell'anno 2017:

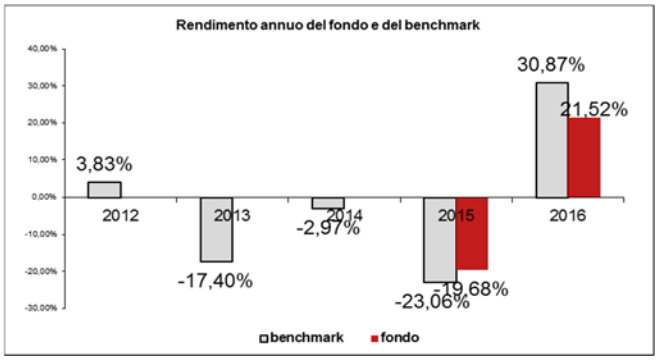
- BG SICAV GLOBAL ESG
- BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKETS STRATEGY

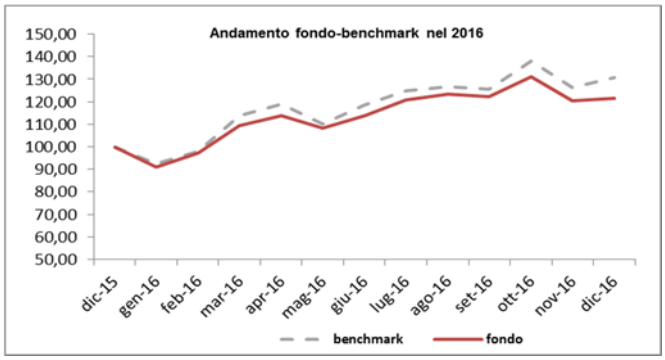
25. Dati storici di rendimento

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX

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

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



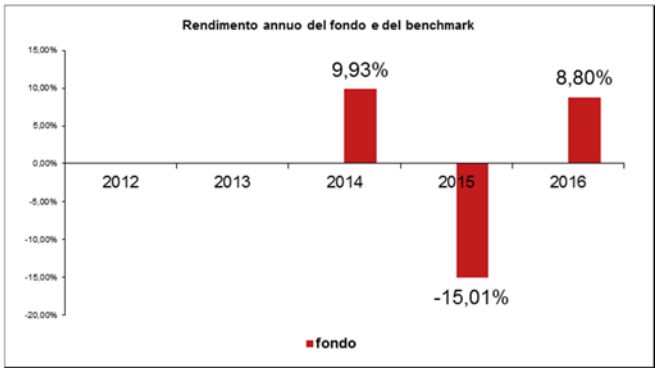


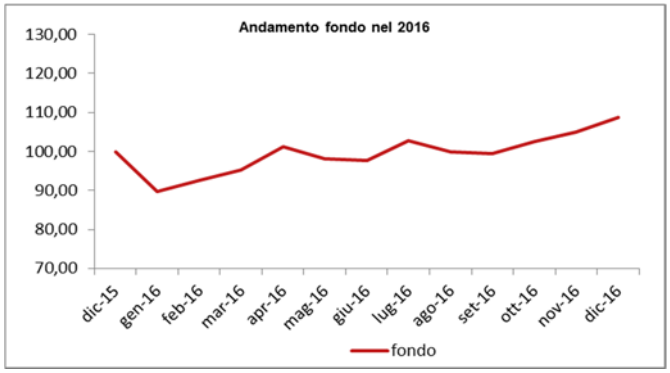
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX

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

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

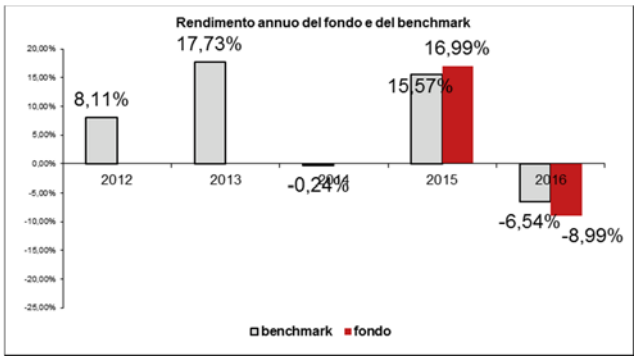


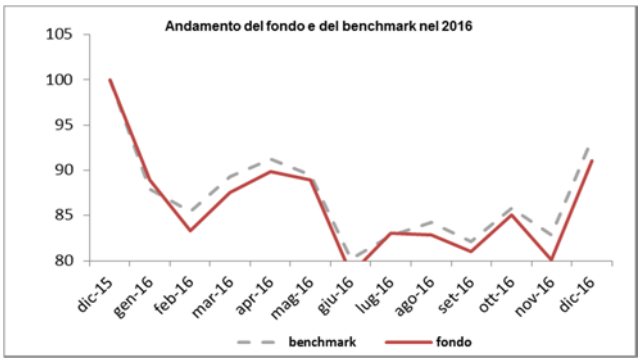


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX

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



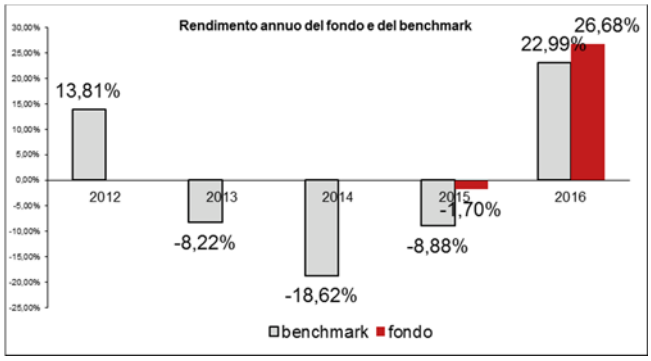


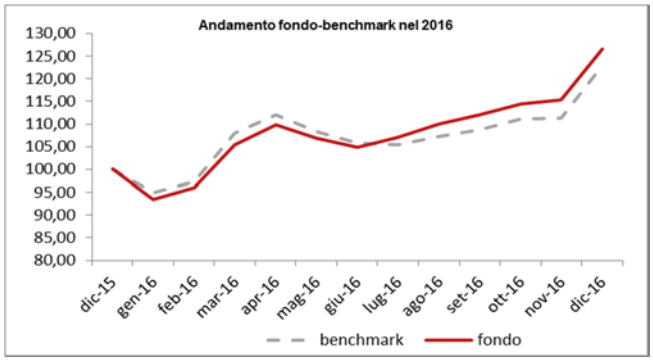
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX

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

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



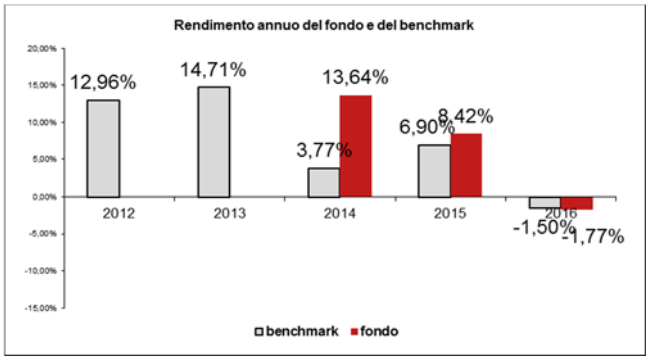


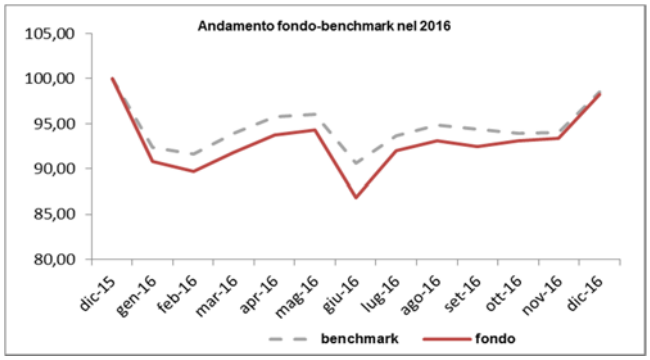
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX

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

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



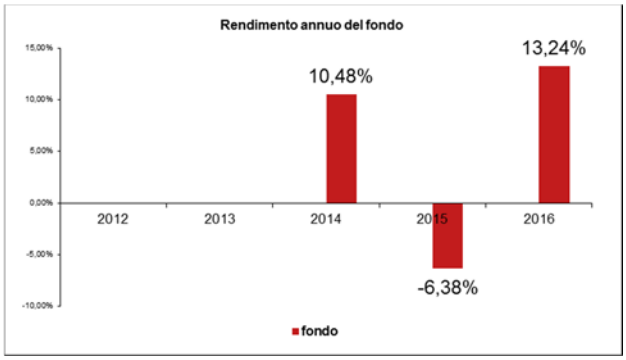


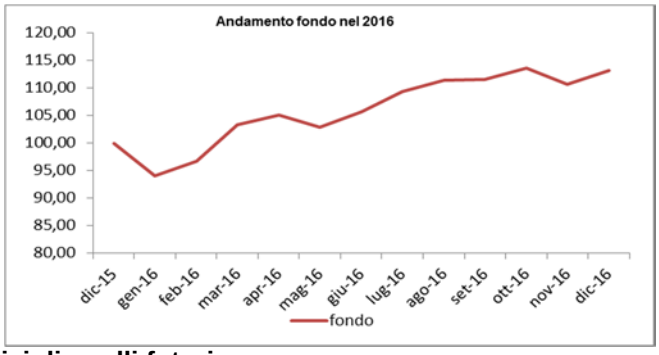
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX

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

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

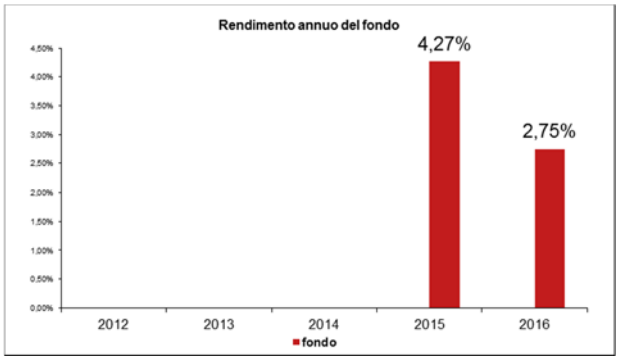


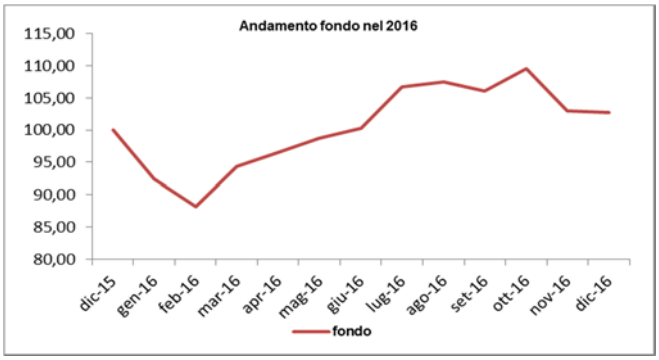


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX

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

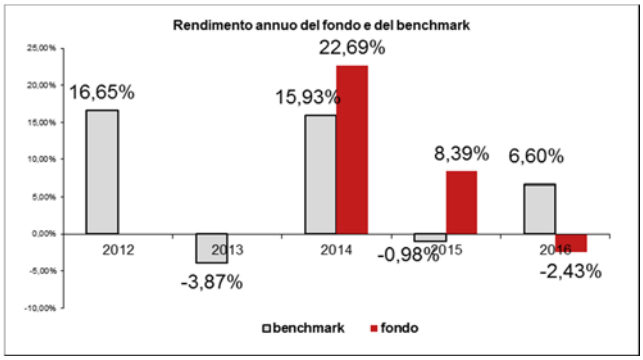


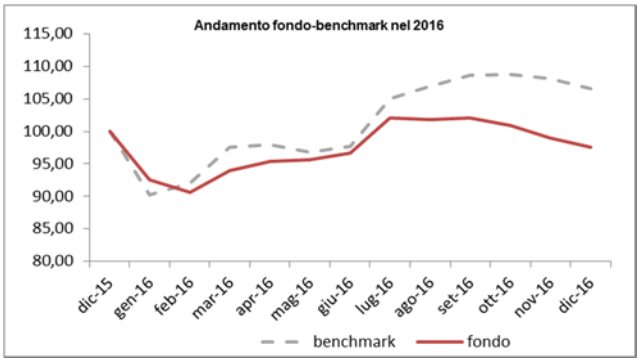


Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX

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



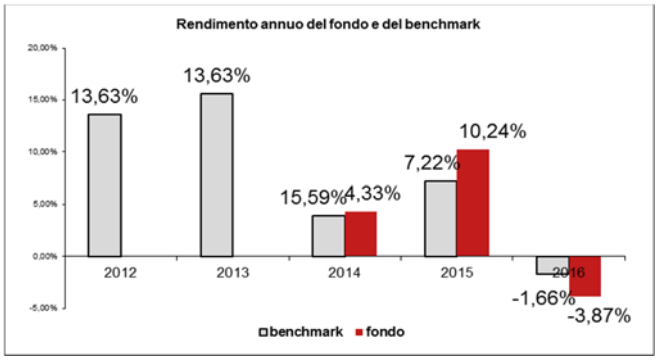


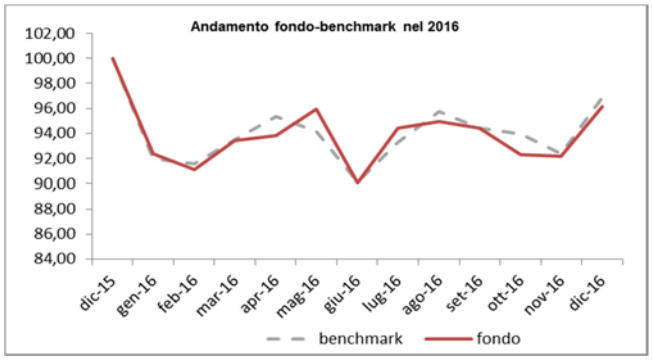
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX

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

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



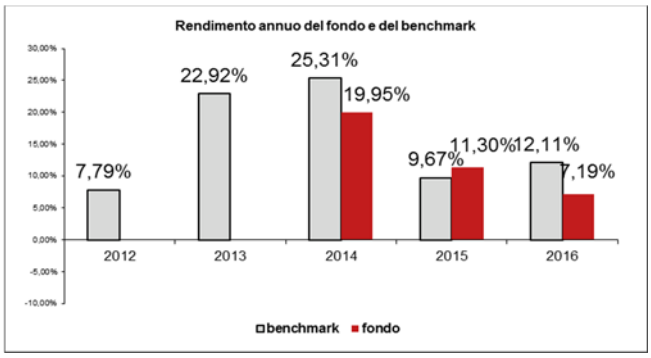


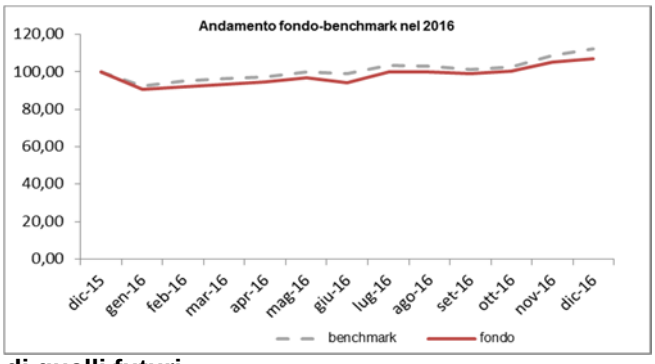
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX

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

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



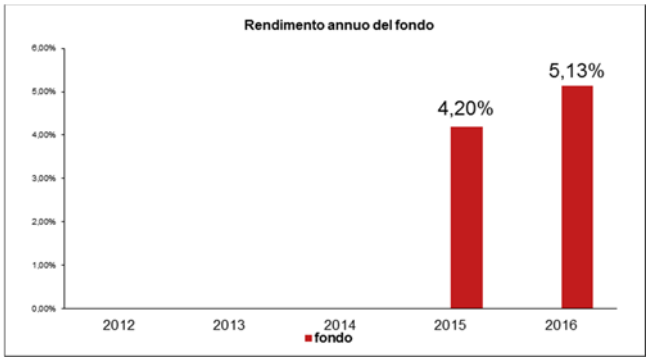


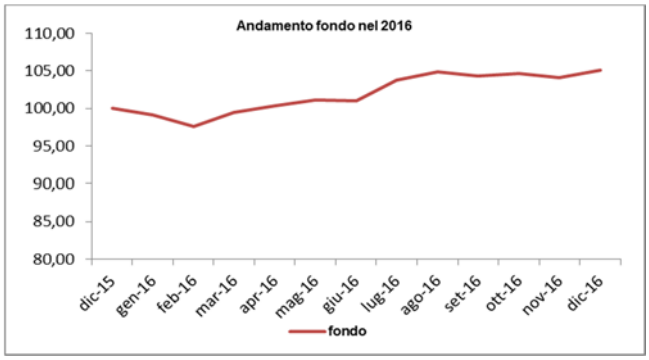
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX

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

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



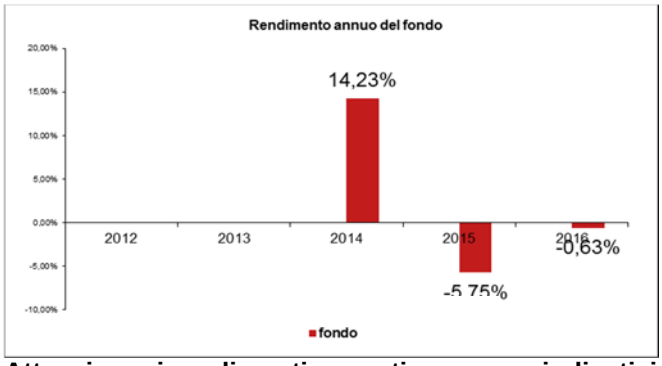


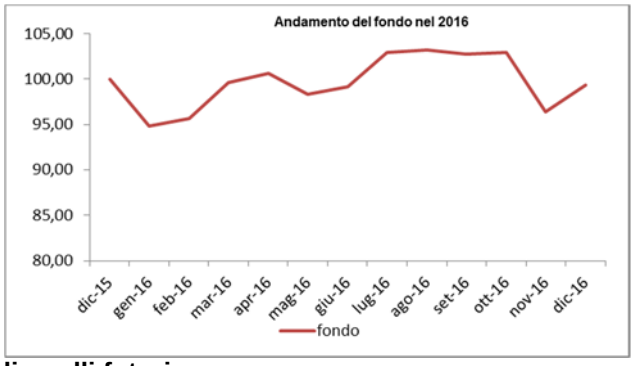
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX

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

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



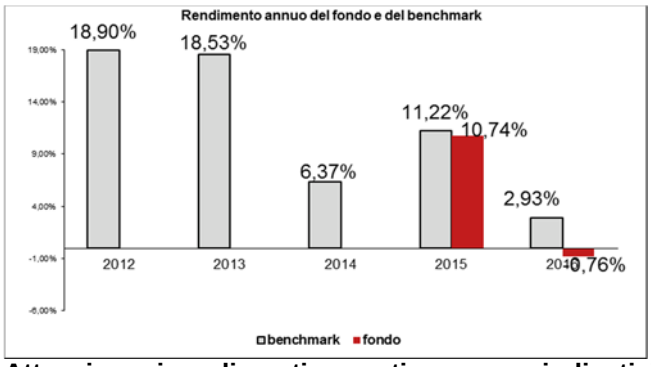


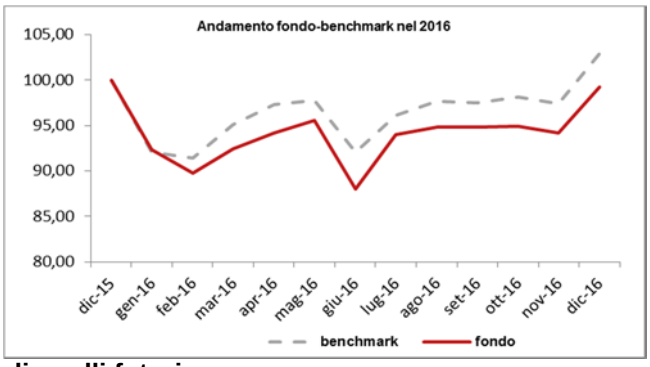
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX

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

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



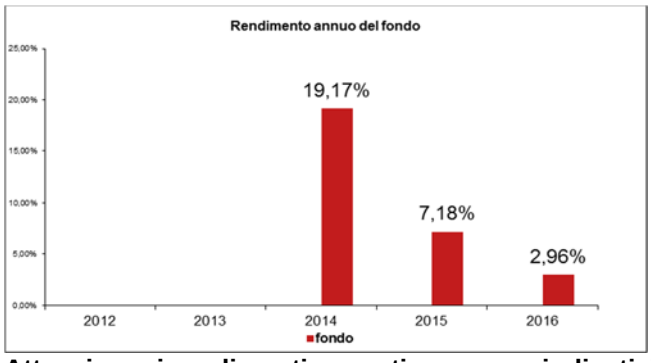


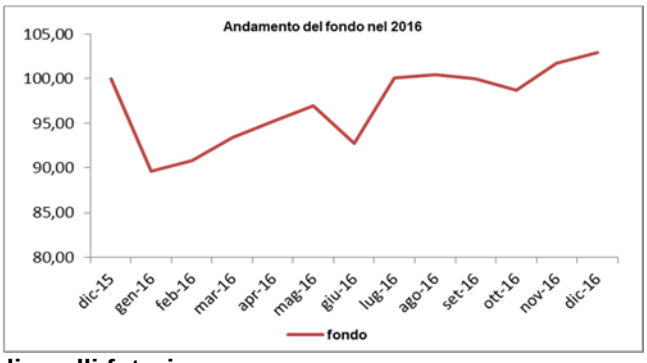
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX

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

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



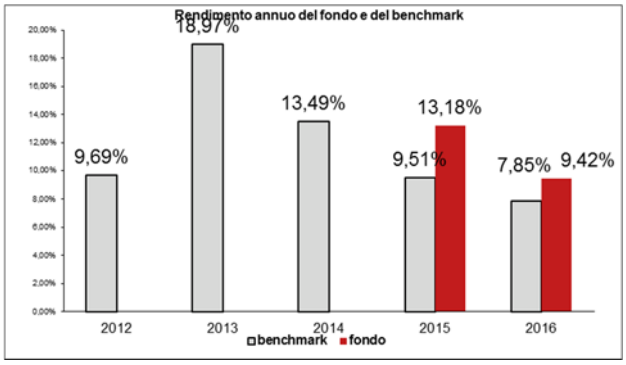


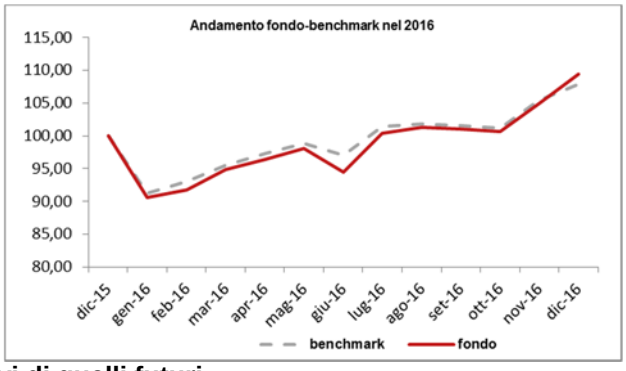
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX

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

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



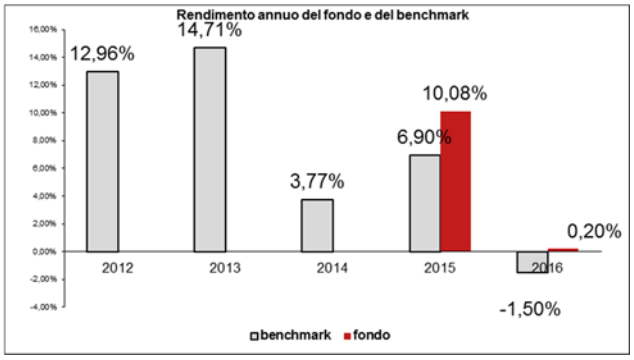


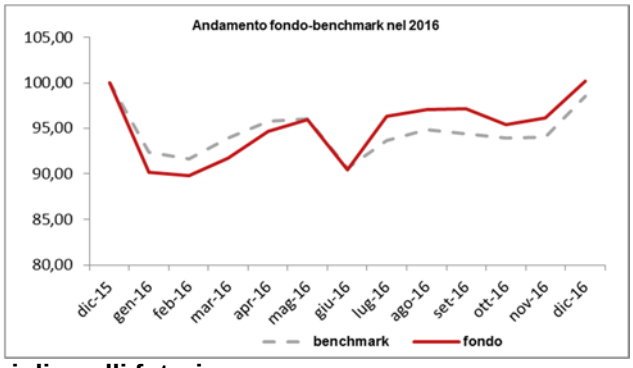
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION T-CUBE DX

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

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



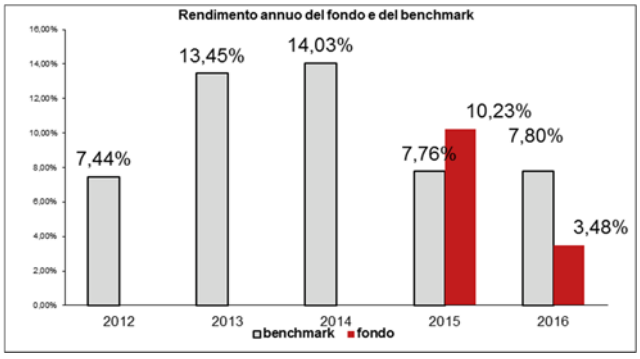


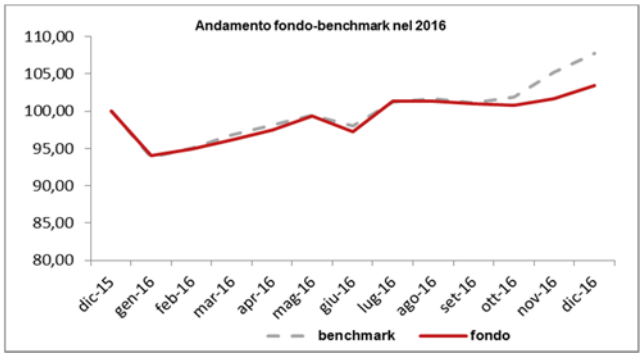
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX

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

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



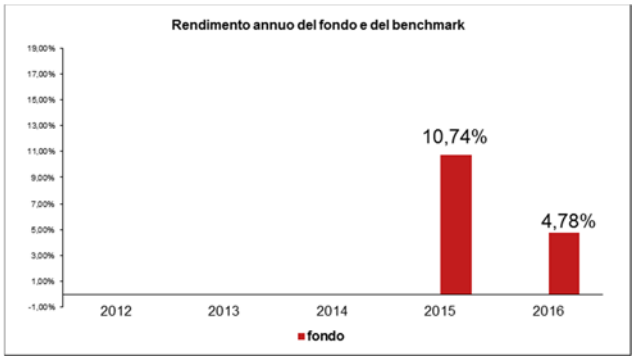


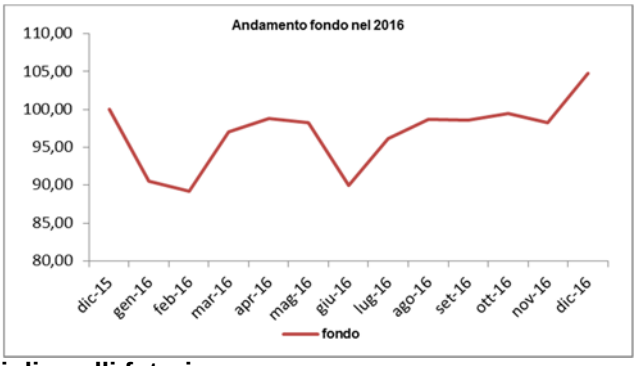
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX

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

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



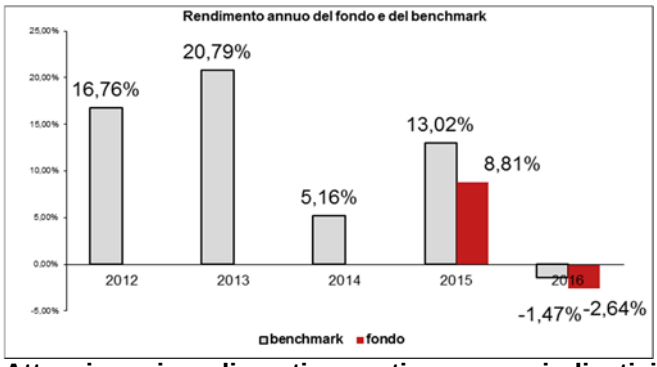


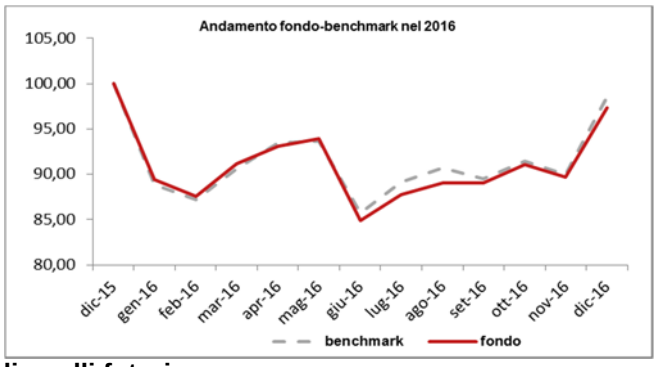
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX

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

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



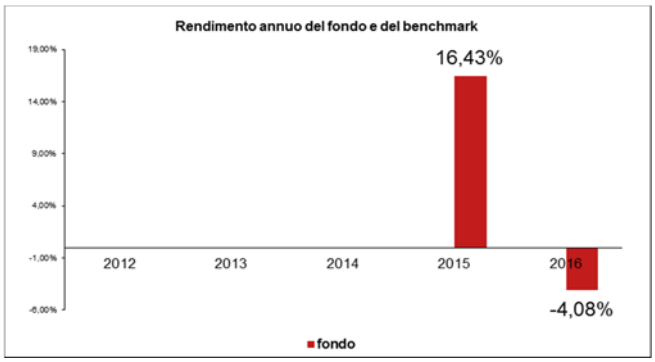


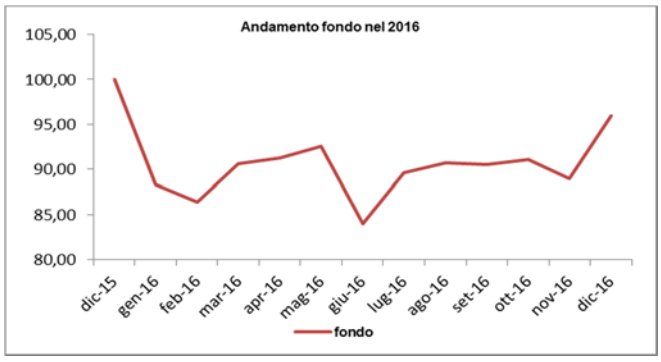
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX

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

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



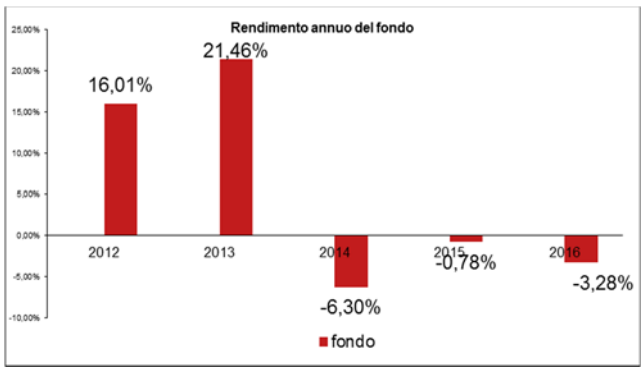


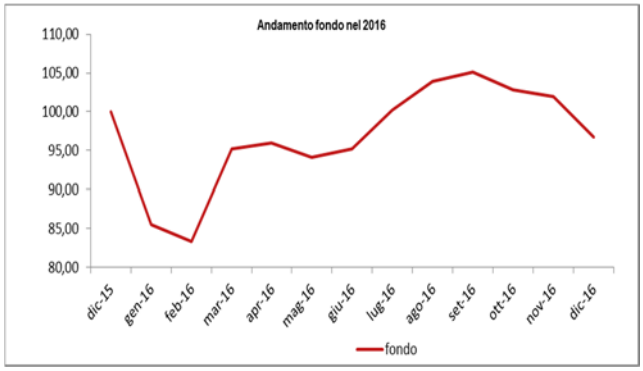
Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

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

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





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

26. Dati storici di rischio

Si riporta di seguito la volatilità dichiarata ex ante e quella rilevata per gli OICR e per il benchmark.

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

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

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

27. Total Expense Ratio (TER): costi effettivi del comparto

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

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

BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION AFRICA AND MIDDLE EAST EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,53%	0,63%	1,24%
TER degli OICR sottostanti	1,76%	1,56%	1,08%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,01%	0,02%	0,04%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,02%	0,03%

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

BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%

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

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

BG SELECTION HSBC EMERGING MARKETS SOLUTION DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,93%	1,50%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	1,37%	1,32%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,01%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,02%	0,03%

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

BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION MORGAN STANLEY NORTH AMERICA EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	2,41%	1,88%	1,23%
TER degli OICR sottostanti	0,67%	0,72%	0,74%

Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,01%	0,01%	0,01%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,02%	0,02%

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

BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,30%	1,10%	0,59%
TER degli OICR sottostanti	1,16%	1,22%	1,14%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,06%	0,09%	0,09%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,04%	0,03%	0,03%

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

BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE DX

	2014	2015	2016

TER	n.d.	3,84%	2,85%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION SMALLER COMPANIES DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,60%	0,600
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	1,98%	1,29%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	0,97%	0,81%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,03%	0,05%

Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,03%	0,03%

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

BG SELECTION T-CUBE DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE DX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	0,60%	0,60%	0,60%
Commissioni di eventuale overperformance	1,73%	1,62%	0,65%
TER degli OICR sottostanti	1,12%	0,87%	0,84%
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	0,04%	0,02%	0,02%
Spese di amministrazione e custodia	0,21%	0,21%	0,20%
Spese di revisione e certificazione del Fondo	0,01%	0,00%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	0,00%	0,00%	0,00%
Altri costi *	0,03%	0,04%	0,03%

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

BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND EX

	2014	2015	2016

TER	n.d.	4,64%	3,70%

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SICAV SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE EX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

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

BG SICAV SMALL-MID CAP EURO EQUITIES EX

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

Costi gravanti sul OICR	2014	2015	2016
Commissione di Gestione	n.d.	0,70%	0,70%
Commissioni di eventuale overperformance	n.d.	3,09%	1,36%
TER degli OICR sottostanti	n.d.	-	-
Oneri inerenti acquisizione e dismissione delle attività	n.d.	0,26%	0,08%
Spese di amministrazione e custodia	n.d.	0,21%	0,20%

Spese di revisione e certificazione del Fondo	n.d.	0,01%	0,01%
Spese di pubblicazione del valore della quota	n.d.	0,00%	0,00%
Altri costi *	n.d.	0,04%	0,03%

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

INVESCO FS 5 PRC EQUITY FUND C EUR HDG

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

Nel calcolo del TER sono considerati i seguenti costi

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

28. Turnover del portafoglio

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

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

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

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

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

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

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

Per la parte collegata alla gestione separata, la presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio e durata 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 2%.

La componente di rivalutazione eccedente il tasso obbiettivo, attualmente pari al 3%, è trasferita nei comparti, dai quali vengono prelevati i costi previsti contrattualmente. Il tasso obbiettivo, 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 ricorrente

  (modalità di crescita: costante) 3.000,00 euro
- 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	1.916,33	1.916,33	1.782,42	1.782,42	-	-	-
2	1.964,02	3.880,35	3.618,31	3.618,31	-	-	-
3	2.022,93	5.903,28	5.509,27	5.509,27	-	-	-
4	2.083,60	7.986,87	7.456,97	7.456,97	-	-	-
5	2.146,09	10.132,96	9.463,09	9.463,09	-	-	-
6	2.210,46	12.343,42	11.573,60	11.573,60	-	-	-
7	2.276,76	14.620,18	13.747,43	13.747,43	-	-	-
8	2.345,05	16.965,23	15.986,47	15.986,47	-	-	-
9	2.415,38	19.380,61	18.292,68	18.292,68	-	-	-
10	2.487,83	21.868,44	20.668,08	20.668,08	-	-	-
11	2.562,45	24.430,88	23.204,41	23.204,41	-	-	-
12	2.639,31	27.070,19	25.816,84	25.816,84	-	-	-
13	2.718,47	29.788,66	28.507,63	28.507,63	-	-	-
14	2.800,01	32.588,67	31.279,15	31.279,15	-	-	-
15	2.884,00	35.472,67	34.133,81	34.133,81	34.133,81	-	-
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.
Lo sviluppo dei premi e la prestazione in caso di morte non tengono conto della copertura A.C.M.A. – I.S.: il relativo premio annuo è pari a euro 30,00 e il capitale assicurato in caso di morte accidentale è pari a euro 20.000,00, costante per tutta la durata della relativa copertura, raddoppiato in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. – I.S.).

B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario 2,0%
- -Età dell'assicurato massimo 70 anni
- Durata vita intera
- Durata pagamento premi e periodo traguardo 15 anni
- Premio ricorrente
  (modalità di crescita: costante) 3.000,00 euro
- 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

-Tasso obiettivo 3%

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

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

Anni trascorsi	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	1.916,33	1.916,33	1.818,06	1.818,06	-	-	-
2	1.964,02	3.880,35	3.727,03	3.727,03	-	-	-
3	2.022,93	5.903,28	5.730,36	5.730,36	4.796,31	5.157,32	6.540,73
4	2.083,60	7.986,87	7.831,61	7.831,61	6.993,63	7.440,03	9.250,75
5	2.146,09	10.132,96	10.034,49	10.034,49	9.934,15	10.034,49	12.231,99
6	2.210,46	12.343,42	12.387,91	12.387,91	12.264,03	12.387,91	14.804,69
7	2.276,76	14.620,18	14.852,97	14.852,97	14.704,44	14.852,97	17.402,62
8	2.345,05	16.965,23	17.433,85	17.433,85	17.259,51	17.433,85	20.026,01
9	2.415,38	19.380,61	20.134,86	20.134,86	19.933,51	20.134,86	22.675,13
10	2.487,83	21.868,44	22.960,47	22.960,47	22.960,47	22.960,47	25.350,21
11	2.562,45	24.430,88	26.006,74	26.006,74	26.006,74	26.006,74	28.150,53
12	2.639,31	27.070,19	29.191,54	29.191,54	29.191,54	29.191,54	30.978,30
13	2.718,47	29.788,66	32.519,98	32.519,98	32.519,98	32.519,98	33.833,79
14	2.800,01	32.588,67	35.997,33	35.997,33	35.997,33	35.997,33	36.717,27
15	2.884,00	35.472,67	39.629,03	40.223,47	40.223,47	-	-
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.
Lo sviluppo dei premi e la prestazione in caso di morte non tengono conto della copertura A.C.M.A. – I.S.: il relativo premio annuo è pari a euro 30,00 e il capitale assicurato in caso di morte accidentale è pari a euro 20.000,00, costante per tutta la durata della relativa copertura, raddoppiato in caso di morte per incidente stradale (A.C.M.A. – I.S.).

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

Generali Italia S.p.A.
Amministratore Delegato e Direttore Generale
Marco Sesana

Data ultimo aggiornamento: 01/01/2018

Condizioni di assicurazione

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

Mod. GVVFP - ed. 01/18 - 1 di 20

VALORE FUTURO PLAN

GENERALI

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.

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'obbiettivo 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 obbiettivo 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 obbiettivo attualmente pari al 3% 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).

<u>Bonus</u>

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'asset allocation delle prestazioni attraverso la modifica del tasso obbiettivo, 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'obbiettivo di ottenere un valore **in gestione separata** pari:
  - al capitale protetto scontato in forma composta al tasso obbiettivo 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, interamente 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, per cause accidentali esterne, 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. 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;

h. 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 ricorrenti;
- in caso di richiesta di interruzione della copertura da parte del contraente, trascorsi i primi 5 anni;
- 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'obbiettivo 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 obbiettivo 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 obbiettivo 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 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 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 ricorrenti dell'assicurazione principale

I premi 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 ricorrenti siano costanti e pari ad un importo minore o maggiore rispetto al premio 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 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 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 richiesta di interruzione della copertura – trascorsa la quinta annualità – da parte del contraente 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. In caso di pagamento con Sepa Direct Debit – SDD, il giorno di riferimento coincide con il giorno di valorizzazione della settimana successiva all'ottavo giorno lavorativo bancario posteriore alla data di addebito Sepa Direct Debit – SDD.

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.

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

Art. 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.

PARTE II - VICENDE CONTRATTUALI

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, se è stato pagato il premio, alle ore 24 della data di decorrenza indicata in polizza, coincidente o successiva a quella di conclusione del contratto.

Se il premio è pagato dopo questa data, il contratto entra in vigore alle ore 24 del giorno del pagamento.

Se si paga con bollettino di conto corrente postale, la data del pagamento è quella apposta dall'ufficio postale.

Se si paga con P.O.S., assegno o bonifico bancario, la data di pagamento è la data di accredito sul conto corrente intestato a Generali Italia.

Se si paga con addebito diretto SEPA (SDD), la data di pagamento, salvo il buon fine degli addebiti, è quella indicata in polizza per il pagamento sia della prima rata di premio che di quelle successive.

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 presente contratto è soggetto alle imposte sulle assicurazioni vigenti in Italia, sulla base della dichiarazione di residenza o sede in Italia rilasciata dal contraente in occasione della sottoscrizione della proposta o polizza.
Il contraente si impegna pertanto a comunicare tempestivamente (entro 30 giorni) all'Impresa lo spostamento di residenza o sede in altro Stato Membro dell'Unione Europea. In caso di mancato adempimento, il contraente sarà responsabile per ogni eventuale pregiudizio causato all'Impresa in conseguenza della mancata comunicazione, ad esempio per effetto di contestazioni mosse dall'Amministrazione finanziaria dello Stato membro di nuova residenza.

Il contraente è tenuto a compilare e sottoscrivere la sezione F.A.T.C.A. nel documento di proposta di questo contratto per la raccolta di informazioni sul suo eventuale status di contribuente americano (c.d. U.S. Person). Nel corso della durata contrattuale il contraente si impegna, inoltre, a comunicare tempestivamente per iscritto a Generali Italia S.p.A. qualsiasi cambiamento di circostanze che incida sulle informazioni indicate in proposta.

In ogni caso Generali Italia S.p.A., in conformità alle previsioni normative di settore, verificherà se siano intervenute eventuali variazioni di circostanze rilevanti ai fini F.A.T.C.A. tali da comportare l'aggiornamento della classificazione del contraente come "U.S. Person" e provvederà, nel caso, alle comunicazioni previste dalla normativa stessa.

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 pari alla durata del periodo traguardo; tuttavia, trascorsa la quinta annualità, ad ogni ricorrenza annuale, il contraente può chiedere l'interruzione della copertura e conseguentemente non saranno più dovuti i relativi premi. In ogni caso tale copertura si estingue non producendo alcun effetto, a partire dalla ricorrenza annuale coincidente o successiva al compimento del settantaquattresimo anno dell'assicurato.

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 dalla data di 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 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 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 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 riassetti, 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.

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

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 accompagnata da un documento di identità e dal codice fiscale dell'avente diritto, qualora non siano già stati presentati o siano scaduti. Le informazioni per la corretta redazione della richiesta sono disponibili presso le agenzie.

I documenti necessari per le richieste di liquidazione sono:

in caso di morte dell'assicurato

- certificato di morte;
- relazione del medico curante sulla situazione sanitaria e sulle abitudini di vita dell'assicurato, con facoltà di utilizzo dell'apposito modulo predisposto dalla società, nonché l'ulteriore documentazione che venisse eventualmente richiesta dalla società (ad esempio cartelle cliniche relative a ricoveri subiti dall'assicurato in un arco temporale compatibile con l'usuale decorso della patologia rilevata dal medico curante; 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, copia dei relativi atti);
- atto notorio e dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà autenticata dai quali risulti se il contraente, quando è anche assicurato, ha lasciato o meno testamento ovvero che il testamento pubblicato è l'ultimo, valido e non è stato impugnato, e l'eventuale l'indicazione degli eredi legittimi e testamentari se i beneficiari caso morte sono indicati in modo generico;
- l'eventuale copia del testamento pubblicato;

in caso di riscatto

- un certificato di esistenza in vita 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 dalla data di ricevimento della documentazione completa. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

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

Ai sensi, per gli effetti e nei limiti di cui all'art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Compagnia al contraente o al beneficiario non sono pignorabili né sequestrabili.

Art. 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).

ALLEGATO N. 1

Regolamento della gestione separata GESAV

1. Il presente Regolamento disciplina il portafoglio di investimenti, gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla società, denominato GESAV (la gestione separata). Tale Regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

2. La gestione separata è denominata in euro.

OBIETTIVI DELLA GESTIONE

3. La società, nella gestione del portafoglio, attua una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. La scelta degli investimenti è determinata sulla base della struttura degli impegni assunti nell'ambito dei contratti assicurativi collegati alla gestione e dall'analisi degli scenari economici e dei mercati di investimento. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento.
   Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario, come di seguito specificato; l'investimento potrà anche essere indiretto attraverso l'utilizzo di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, tra cui ad esempio i fondi comuni di investimento) armonizzati.

TIPOLOGIE DEGLI INVESTIMENTI

4. Investimenti obbligazionari

   L'investimento in titoli obbligazionari, prevalentemente con rating Investment Grade, punta ad una diversificazione per settori, emittenti, scadenze, e a garantire un adeguato grado di liquidabilità.
   In questo ambito sono ricompresi anche strumenti di investimento di breve e brevissimo termine quali depositi bancari, pronti contro termine o fondi monetari.

   Investimenti immobiliari

   La gestione degli investimenti comprenderà attività del comparto immobiliare, incluse le azioni e le quote di società del medesimo settore.

   Investimenti azionari

   Gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario sono effettuati prevalentemente in titoli quotati nei mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti e regolarmente operanti. La selezione dei singoli titoli azionari è basata sia sull'analisi di dati macroeconomici (tra i quali ciclo economico, andamento dei tassi di 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 regola-

menti 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 similari e politiche di investimento omogenee. La fusione o la scissione persegue in ogni caso l'interesse dei contraenti e non comporta oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.

ALLEGATO N. 2

Composizione delle linee di investimento

Oltre alla gestione separata Gesav, il contratto prevede che una parte dei premi sia investita in una delle linee di investimento Multi-Emerging Markets, Multi-Global Plus e Europe Plus.

Di seguito si riportano gli OICR che compongono, alla data di redazione del presente allegato, le linee.

Linea Multi-Emerging Markets

Tipologia	Nome comparto	%
Emergenti	BG SELECTION INDIA & SOUTH EAST ASIA EQUITIES	12%
	BG SELECTION ABERDEEN LATIN AMERICA EQUITIES	9%
	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	20%
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	8%
	BG SELECTION EASTERN EUROPE EQUITIES	9%
	BG SELECTION NEXT 11 EQUITIES	18%
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	16%
	BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKET STRATEGY	5%
	INVESCO PEOPLE REPUBLIC OF CHINA EQUITY FUND	3%

Linea Multi-Global Plus

Tipologia	Nome comparto	%
Emergenti	BG SELECTION INVESCO ASIA GLOBAL OPPORTUNITIES	10%
	BG SELECTION AFRICA&MIDDLE EAST EQUITIES	3%
	BG SELECTION HSBC EMERGING MARKET SOLUTION	3%
	BG SICAV GLOBAL EMERGING MARKET STRATEGY	1%
Globali	BG SELECTION SMALLER COMPANIES	1%
	BG SELECTION T-CUBE	7%
	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	15%
	BG SELECTION VONTOBEL GLOBAL ELITE	1%
	BG SELECTION PICTET WORLD OPPORTUNITIES	13%
	BG SICAV GLOBAL ESG	1%
Flessibili Globali	BG SELECTION MORGAN STANLEY REAL ASSETS PORTFOLIO FUND	2%
Aree Geografiche	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	13%
	BG SELECTION ANIMA ITALY EQUITIES	5%
	BG SELECTION MS NORTH AMERICA EQUITIES	17%
	BG SICAV-SMALL MID CAP EURO EQUITIES	1%
	BG SICAV GENERALI INVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND	7%

Linea Europe Plus

Tipologia	Nome comparto	%
Globali	BG SELECTION GLOBAL DYNAMIC	15%
Aree Geografiche	BG SELECTION INVESCO EUROPE EQUITIES	17%
	BG SELECTION ODDO EXPERTISE EUROPE	20%
	BG SICAV - SCHRODER HIGH DIVIDEND EUROPE	7%
	BG SICAV-SMALL MID CAP EURO EQUITIES	18%
	BG SICAV - GENERALI IINVESTMENTS EUROPE EQUITY RECOVERY FUND	18%
	BG SELECTION FLEXIBLE EUROPE	5%

ALLEGATO N. 3

Informativa sul trattamento dei dati per fini assicurativi delle persone fisiche (art. 13 D. Lgs. 196/2003 - Codice Privacy)

La informiamo che la nostra Società, Titolare del trattamento, intende acquisire o già detiene i Suoi dati personali, eventualmente anche sensibili o giudiziari ove indispensabili, al fine di prestare i servizi assicurativi(1) (danni, vita, previdenziali) richiesti o in Suo favore previsti, ivi compresi l'adempimento dei correlati obblighi normativi e la prevenzione di eventuali frodi assicurative.

I soli dati necessari per perseguire i fini suddetti, da Lei forniti od acquisiti da terzi(2), saranno trattati in Italia o all'estero con idonee modalità e procedure anche informatizzate, da nostri dipendenti, collaboratori ed altri soggetti anche esterni, designati Responsabili e/o Incaricati del trattamento, o comunque operanti quali Titolari autonomi, che svolgono per nostro conto compiti di natura tecnica, organizzativa, operativa(3).

Sempre nell'ambito del servizio assicurativo prestato, i Suoi dati potranno essere inoltre comunicati ove necessario a soggetti, privati e pubblici, connessi allo specifico rapporto assicurativo o al settore assicurativo e riassicurativo operanti in Italia o all'estero(4). I Suoi dati non saranno diffusi.

Senza i Suoi dati – alcuni dei quali richiesti in forza di un obbligo di legge – non potremo fornirLe, in tutto o in parte, i nostri servizi.

Lei potrà conoscere quali sono i Suoi dati trattati presso di noi ed, ove ne ricorrano le condizioni, esercitare i diversi diritti previsti (rettifica, aggiornamento, cancellazione, opposizione etc.) rivolgendosi al Responsabile ex art. 7 della Società: Privacy, Via Marocchesa 14, 31021 Mogliano Veneto TV - privacy.it@generali.com.

Sul sito della Società troverà l'elenco aggiornato delle informative, dei Responsabili e delle categorie di soggetti a cui possono essere comunicati i dati, nonché le politiche privacy della nostra Società.

NOTE:

1. Predisposizione e stipulazione di contratti di assicurazione o di previdenza complementare, raccolta dei premi, liquidazione di sinistri o altre prestazioni, riassicurazione, coassicurazione, prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali, costituzione esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore, adempimento di specifici obblighi di legge o contrattuali, gestione e controllo interno, attività statistiche.
2. I dati potranno essere raccolti da fonti pubbliche (elenchi, registri, documenti pubblici conoscibili da chiunque) o acquisiti da altri soggetti (contraenti, assicurati, aderenti a fondi previdenziali o assistenziali o sanitari, società di informazione commerciale).
3. Trattasi di soggetti, facenti parte della "catena assicurativa" (agenti, subagenti ed altri collaboratori di agenzia, produttori, mediatori di assicurazione, banche, SIM ed altri canali di acquisizione; assicuratori, coassicuratori e riassicuratori, fondi pensione, attuari, legali e medici fiduciari, consulenti tecnici, periti, autofficine, centri di demolizione di autoveicoli, strutture sanitarie, società di liquidazione dei sinistri e dei contratti, ed altri erogatori convenzionati di servizi), società del Gruppo Generali, ed altre società che svolgono, quali outsourcer, servizi di gestione dei contratti e delle prestazioni, servizi informatici, telematici, finanziari, amministrativi, di archiviazione, di gestione della corrispondenza, di revisione contabile e certificazione di bilancio, nonché società specializzate in ricerche di mercato e indagini sulla qualità dei servizi.
4. Contraenti, assicurati, aderenti a Fondi previdenziali o sanitari , pignoratari, 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.

GIPRY100/05

Data ultimo aggiornamento: 01/01/2018

Glossario

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

Mod. GVVFP - ed. 01/18 - 1 di 4

VALORE FUTURO PLAN

GENERALI

Agli effetti del presente fascicolo informativo si intendono per:

Annualità assicurativa	La prima annualità assicurativa coincide con il periodo che intercorre tra la data di decorrenza e la prima ricorrenza annuale. Per le annualità assicurative successive è il periodo che intercorre tra due consecutive ricorrenze annuali del contratto.
Annualità di premio	L'importo di premio stabilito dal contraente in occasione della ricorrenza annuale del contratto, da corrispondere con le modalità di frazionamento prescelte.
Assicurato	La persona fisica sulla cui vita è stipulata l'assicurazione: il calcolo delle prestazioni previste dal contratto di assicurazione è determinato in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi che si verificano durante la sua vita.
Beneficiario	La persona fisica o giuridica a cui sono erogate le prestazioni previste dal contratto di assicurazione.
Capitale investito	Coincide con il capitale protetto.
Capitale protetto	Somma dei premi versati al netto dei diritti, dei caricamenti e del costo per la copertura A.C.M.A. - I.S.
Capitalizzazione in forma composta	Incremento del capitale assicurato in base al quale il capitale è aumentato delle rivalutazioni maturate, ovvero le rivalutazioni maturate sono capitalizzate e producono rivalutazione nei periodi successivi.
Cliente retail	Persone fisiche e associazioni senza scopi di lucro. Sono altresì considerate come clientela retail le aziende che non soddisfano almeno due dei seguenti requisiti patrimoniali: - totale di bilancio: € 20.000.000,00; - fatturato netto: € 40.000.000,00; - fondi propri: € 2.000.000,00.
Condizioni di assicurazione	Il documento che disciplina in via generale il contratto di assicurazione.
Contraente	La persona fisica o giuridica che stipula il contratto di assicurazione, impegnandosi al versamento del relativo premio.
Data di decorrenza	La data di riferimento, indicata in polizza, per il calcolo delle prestazioni contrattuali.
Data traguardo	La data che costituisce il termine del periodo traguardo.
Età assicurativa	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.
Gestione separata di attivi	Termine con cui è indicata una speciale forma di gestione interna degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Generali Italia S.p.A., che consente di attribuire, al contratto ad essa collegato, parte dei rendimenti finanziari realizzati.
IVASS	Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni.
OICR	Nel presente fascicolo con il termine OICR si fa riferimento a organismi di investimento collettivo UCI e/o UCITS.
Partecipazione agli utili	Il rendimento finanziario annualmente attribuito al contratto.

Periodo traguardo	Il periodo traguardo è scelto dal contraente alla sottoscrizione del contratto ed individua il periodo al termine del quale il contratto ha l'obbiettivo 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.
Polizza	Il documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione.
Premio	L'importo che il contraente corrisponde ad Generali Italia S.p.A..
Premio per comparti	Il premio per comparti è la parte del premio versato al netto dei diritti che si riferisce ai comparti, che costituiscono la linea di investimento scelta dal contraente, comprensiva della relativa parte di caricamenti.
Premio per gestione separata	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..
Proposta di assicurazione	Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta all'Impresa la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.
Quota	L'unità di misura utilizzata per esprimere le prestazioni del contratto.
Recesso	Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.
Revoca	Diritto del proponente di revocare la proposta prima della conclusione del contratto.
Ricorrenza annuale del contratto	L'anniversario della data di decorrenza.
Sconto in forma composta	Lo sconto in forma composta è la regola in base alla quale, fissata una scadenza, si definisce un importo da investire oggi che, capitalizzato in forma composta ad un determinato tasso, consente di ottenere alla predetta scadenza il capitale di cui si vuole disporre.
Società	Generali Italia S.p.A., impresa che esercita le assicurazioni e le operazioni indicate all'art. 2 del Decreto Legislativo 7 settembre 2005, n. 209.
Tasso minimo garantito	Il rendimento finanziario annuo minimo riconosciuto a seguito del decesso dell'assicurato o, a partire dalla scadenza del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, che Generali Italia S.p.A. garantisce al beneficiario al momento della liquidazione.
Tasso obbiettivo	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.
Valore complessivo netto dell'OICR	Il valore ottenuto sommando le attività presenti nel fondo (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).
Valore unitario della quota	Il valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto dell'OICR, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo interno alla stessa data.

Data ultimo aggiornamento: 01/01/2018

Mod. GVVFP- 01/18 – Trade Mark..

Modulo di proposta di assicurazione sulla vita, parte integrante del Fascicolo Informativo.

FAC-SIMILE

GENERALI

PROPOSTA N°

Luogo e data [1] _____

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**
☐ **Risparmio**
☐ **Protezione assicurativa/Rendita**
☐ **Investimento**

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**
☐ **Pensione complementare**

di cui annui
☐ fino a € 1.000,00
☐ da oltre € 1.000,00 a € 5.000,00
☐ oltre € 5.000,00

☐ **Protezione assicurativa/Rendita**
☐ **Investimento/Risparmio**

di cui unici
☐ fino a € 20.000,00
☐ da oltre € 20.000,00 a € 50.000,00
☐ oltre € 50.000,00

B ORIZZONTE 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?

☐ **Profilo cauto**: sono disposto ad accettare oscillazioni limitate del valore del mio investimento nel tempo e di conseguenza accetto che gli eventuali rendimenti alla scadenza siano modesti.

☐ **Profilo moderato**: sono disposto ad accettare oscillazioni del valore del mio investimento nel tempo correlate all'andamento dei mercati e di conseguenza accetto che gli eventuali rendimenti alla scadenza siano medio-bassi.

☐ **Profilo dinamico**: sono disposto ad accettare anche elevate perdite del valore del mio investimento nel tempo per sfruttare le opportunità di rendimento tipiche dei prodotti di rischio.

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 insicuro _____ 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/$ ____ % ☐ ____ ____ %

RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - FONDI UNIT

☐ GLOBAL BOND ____ % ☐ GLOBAL EQUITY ____ % ☐ ITALIAN EQUITY ____ %

☐ EURO BLUE CHIPS ____ % ☐ ____ ____ % ☐ ____ ____ %

RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - LINEE DI INVESTIMENTO

☐ M. EMERGING MARKETS ☐ M. GLOBAL PLUS ☐ EUROPE PLUS ☐ LIBRA ☐ LIBRA PLUS

RIPARTIZIONE INVESTIMENTO - LIVELLI DI EQUITY

☐ START ☐ PLUS ☐ EXTRA ☐ ____

SERVIZIO BILANCIA SI NO

☐ **PRESENZA DI POLIZZE COLLEGATE**

(1) Riferiti alla sottoscrizione della presente Proposta

FAC-SIMILE

CONTRAENTE (PERSONA FISICA) ☐ **CONTRAENTE (PERSONA GIURIDICA)** ☐

PERSONA FISICA

COGNOME E NOME | SESSO | DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA | PROV. | NAZIONE | CITTADINANZA | SECONDA CITTADINANZA (eventuale)

SETTORE PROFESSIONE (1a) | PROFESSIONE (1a)

AREA PROFESSIONE ☐ Privato ☐ Pubblico | CODICE FISCALE

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA NO SI

RICOPRE O HA RICOPERTO CARICHE IN AMBITO ☐ no, mai ☐ politico/istituzionale ☐ societario ☐ associazioni ☐ fondazioni

Se Sì, indicare il Paese in cui l'Ente ha Sede legale

PERSONA GIURIDICA

DENOMINAZIONE | FORMA GIURIDICA (*)

(*) Se No Profit/Strutture analoghe, indicare la categoria dei soggetti che beneficiano dell'attività

SETTORE ATTIVITÀ (1b) | CLASSE ATTIVITÀ (1b)

S.A.E. | ATECO | CODICE FISCALE | DATA DI COSTITUZIONE

N° REGISTRAZIONE | ENTE REGISTRAZIONE

CODICE GIIN

Paese Sede dell'attività economica prevalente | Paese Sede Legale della Capogruppo

Soggetto agli obblighi di tracciabilità dei flussi finanziari (art. 3 legge 136 del 13 agosto 2010 e successive modifiche) NO SI

RESIDENZA / SEDE LEGALE

INDIRIZZO | N° | CAP

LOCALITÀ | COMUNE | PROV. | NAZIONE

DOMICILIO/RECAPITO DI CONTRATTO (SE DIVERSO DALLA RESIDENZA / SEDE LEGALE)

INDIRIZZO | N° | CAP

LOCALITÀ | COMUNE | PROV. | NAZIONE

NUMERO DI TEL. FISSO | NUMERO DI TEL. CELL.

DATI ECONOMICI DEL CONTRAENTE PERSONA GIURIDICA

Stima del patrimonio complessivo della Società in euro:

☐ fino a € 100.000,00 ☐ da € 250.000,01 a € 500.000,00 ☐ da € 1.000.000,01 a € 2.000.000,00 ☐ da € 10.000.000,01 a € 50.000.000,00
☐ da € 100.000,01 a € 250.000,00 ☐ da € 500.000,01 a € 1.000.000,00 ☐ da € 2.000.000,01 a € 10.000.000,00 ☐ oltre € 50.000.000,00

Risultato economico: ☐ Utile/Pareggio ☐ Perdita

Numero esercizi in perdita: ☐ 1 ☐ 2 ☐ 3

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

LEGALE RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE/ESECUTORE (2)

COGNOME E NOME | SESSO | DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA | PROV. | NAZIONE | CITTADINANZA | SECONDA CITTADINANZA (eventuale)

SETTORE PROFESSIONE (1a) | PROFESSIONE (1a)

AREA PROFESSIONE ☐ Privato ☐ Pubblico | CODICE FISCALE

RESIDENZA

INDIRIZZO | N° | CAP

LOCALITÀ | COMUNE | PROV. | NAZIONE

Rapporto con il Contraente: ☐ Appartenente al nucleo familiare ☐ Rapporto di lavoro/affari ☐ Altro

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA NO SI

(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.

FAC-SIMILE

PROPOSTA N°

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 | SECONDA CITTADINANZA (eventuale)

SETTORE PROFESSIONE (1a) | PROFESSIONE (1a)

AREA SETTORE | CODICE FISCALE

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA [NO] [SI]

RESIDENZA INDIRIZZO | N° | CAP

LOCALITÀ | COMUNE | PROV. | NAZIONE

ESTREMI DEL DOCUMENTO ☐ 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) ☐ DELEGA CENTRALIZZATA

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, bonifico e assegno, quest'ultimo sempre munito della clausola di intrasferibilità, dovranno essere intestati a Generali Italia S.p.A. e, in alternativa, ove indicato nel Mod. 7A consegnato, anche all'Agenzia o all'Agente in qualità di titolare del mandato di Generali Italia S.p.A.. Il pagamento è possibile attraverso bollettino, se previsto.

(6) RICEVUTA DI DEPOSITO N°

CONSENSO ALLA TRASMISSIONE DELLA DOCUMENTAZIONE IN FORMATO ELETTRONICO

Con riferimento al presente contratto, il sottoscritto Contraente dichiara ☐ di dare ☐ di NON dare il proprio consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico nel corso del rapporto contrattuale e a tal fine fornisce un proprio indirizzo di posta elettronica valido e in uso, impegnandosi a comunicare a Generali Italia S.p.A. o all'intermediario ogni variazione dell'indirizzo indicato. **Il servizio di trasmissione della documentazione in via telematica sarà attivo solo a seguito della registrazione del Contraente nell'Area Clienti del sito internet di Generali Italia S.p.A..**

INDIRIZZO E-MAIL | Firma del Contraente (7)

Il consenso non è riferibile all'invio di materiale promozionale, pubblicitario o di altre comunicazioni commerciali e può essere revocato in ogni momento.

ORIGINE E PROVENIENZA DELLE SOMME VERSATE

Origine delle somme versate: ☐ Lavoro Dipendente ☐ Lavoro Autonomo ☐ Vincita ☐ Lascito/eredità/donazione ☐ Pensione ☐ Rendite da immobili ☐ Reddito d'impresa ☐ Disinvestimento ☐ Reinvestimento da liquidazione ☐ Reinvestimento da sinistro danni ☐ Scudo fiscale ☐ Altro

Paese di provenienza delle somme versate

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. PAESE | CIN IBAN | CIN ABI | CAB | NUMERO CONTO CORRENTE

TIPO PAGAMENTO RICORRENTE | CODICE SWIFT BIC

DATI RELATIVI AL SOGGETTO PAGANTE (da compilare se diversi dal Contraente/Esecutore/Titolare effettivo)

COGNOME E NOME | SESSO | DATA DI NASCITA | COMUNE DI NASCITA | PROV. | NAZIONE

INDIRIZZO | N° | CAP

LOCALITÀ | COMUNE | PROV. | NAZIONE

INDIRIZZO E-MAIL | CODICE FISCALE

Rapporto con il Contraente: ☐ Appartenente al nucleo familiare ☐ Rapporto di lavoro/affari ☐ Altro

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA: [NO] [SI]

ESTREMI DEL DOCUMENTO DEL SOGGETTO PAGANTE ☐ CARTA D'IDENTITÀ ☐ PATENTE DI GUIDA ☐

NUMERO DOCUMENTO | DATA DI RILASCIO | DATA DI SCADENZA

ENTE DI RILASCIO | LOCALITÀ DI RILASCIO

(3) Nel caso di presenza di più di un titolare effettivo compilare e sottoscrivere l'apposito modulo aggiuntivo.
(4) Per la definizione di titolare effettivo si veda l'informativa a pg. 9.
(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.
(6) Da compilare solo nel caso in cui sia stato effettuato un versamento a titolo di deposito.
(7) O del suo Legale Rappresentante/Esecutore.
(8) Nel caso in cui la presente proposta sia relativa a una rendita reversibile, stampare e compilare l'apposito allegato per l'indicazione dell'assicurando reversionario.
(9) 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).
(10) Importo di premio unico (comprensivo di eventuali sovrappremi e premi relativi alle assicurazioni complementari e accessorie; sono esclusi i diritti di emissione).

FAC-SIMILE

CODICE IDENTIFICATIVO DEL CREDITORE IT57005000000409920584

DATI RELATIVI ALL'AZIENDA CREDITRICE **Generali Italia S.p.A.** - Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV), Italia - Cod. Fiscale 00409920584

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 a 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 temine 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) (8)

COGNOME E NOME | SESSO | DATA DI NASCITA

COMUNE DI NASCITA | PROV. | NAZIONE | CITTADINANZA

CODICE FISCALE

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 (9) O PREMIO UNICO AL NETTO DEI DIRITTI DI EMISSIONE (10) € ,
- ☐ B - CAPITALE O RENDITA INIZIALE € ,
- ☐ C - IMPORTO O RATA DI PERFEZIONAMENTO (11) € ,
- ☐ € ,

PREMIO ANNUO DICHIARATO € , | DIRITTI DI EMISSIONE € ,

FRAZIONAMENTO DEL PREMIO ☐ ANNUALE ☐ SEMESTRALE ☐ QUADRIMESTRALE ☐ BIMESTRALE ☐ MENSILE ☐

MODALITÀ DI CRESCITA DEL PREMIO ☐ COSTANTE ☐ GESTIONE SEPARATA ☐ ISTAT ☐ DEL %

APPLICATA(12) AL PREMIO ESPRESSO IN ☐ VALUTA CONTRATTUALE ☐ EURO

DECRESCENZA SUB-ANNUALE O RATEAZIONE RENDITA ☐ ANNUALE ☐ SEMESTRALE ☐ QUADRIMESTRALE ☐ TRIMESTRALE ☐ BIMESTRALE ☐ MENSILE

ASSICURAZIONI COMPLEMENTARI

- ☐ TEMPORANEA CASO MORTE a p. unico — A - PREMIO € ,
- ☐ COMPLEMENTARE INFORTUNI € ,
- ☐ TEMPORANEA CASO MORTE a p. annuo — B - CAPITALE € ,
- ☐ € ,

Premio complessivo relativo alle assicurazioni complementari € ,

BENEFICIARI

☐ **BENEFICIARIO IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO A SCADENZA (13)**

COGNOME E NOME | SESSO M F | % BENEF.

DATA DI NASCITA | COMUNE DI NASCITA | PROV. | CODICE FISCALE

Rapporto con il Contraente: ☐ Appartenente al nucleo familiare ☐ Rapporto di lavoro/affari ☐ Altro

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA NO SI

OPPURE CODICE(14) | OPPURE

☐ **BENEFICIARIO IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO (13)**

COGNOME E NOME | SESSO M F | % BENEF.

DATA DI NASCITA | COMUNE DI NASCITA | PROV. | CODICE FISCALE

Rapporto con il Contraente: ☐ Appartenente al nucleo familiare ☐ Rapporto di lavoro/affari ☐ Altro

PERSONA POLITICAMENTE ESPOSTA NO SI

OPPURE CODICE(14) | OPPURE

FAC-SIMILE

(11) 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).

(12) Da indicare esclusivamente per contratti in valuta diversa da euro e per prodotti che prevedono tale possibilità di scelta.

(13) In caso di beneficio irrevocabile, o nel caso in cui vi sia più di un beneficiario, stampare e compilare l'apposito allegato.

(14) 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.

PROPOSTA N°

POLIZZE COLLEGATE

NUMERO POLIZZA | TIPO UTILIZZO (15)

CONTRAENTE ESERCENTE ATTIVITÀ D'IMPRESA

CONTO CORRENTE E SERVIZI LIQUIDATIVI

COD. PAESE | CIN IBAN | CIN ABI | CAB | NUMERO CONTO CORRENTE

SERVIZIO REALIZZA SI NO

SERVIZIO PIANIFICA SI NO € ,

Importo indicativo netto tasse

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'assicurando può chiedere di essere sottoposto a visita medica per certificare l'effettivo stato di salute, con costo a suo carico.

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

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 bioptici 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

dal al

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. (1 sigaretta = 1 unità) NO SI

quantità dal al

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

quantità dal al

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

dal al

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

dal al

Professionale CODICE (16) 1 2 3 4 5 99 Altro (precisare)

Sportivo CODICE (17) 1 2 3 4 5 6 99 Altro (precisare)

Firma dell'Assicurando

A CURA DELL'AGENZIA

TIPO TRATTAMENTO

(15) 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 di questo modulo. In caso di Anticipo di scadenza o Trasformazione per reimpiego, è necessario inserire il numero di CONTO CORRENTE.

(16) Vedi "Tabella Questionario professionale" di seguito riportata

(17) Vedi "Tabella Questionario sportivo" di seguito riportata

FAC-SIMILE

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 l'incaricato all'operazione ha personalmente proceduto all'identificazione ed alla verifica dell'identità dei firmatari, anche ai sensi della vigente normativa in materia di antiriciclaggio.

Firma dell'incaricato all'operazione _____ Firma dell'Agente _____

REVOCA DELLA PROPOSTA - RECESSO DAL CONTRATTO - PRIVACY (PERSONE FISICHE)

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.

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).

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 a fini assicurativi.

Firma dell'Assicurando _____ Firma del Contraente (7) _____

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 ad 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, essendo consapevole del contenuto del contratto per averlo letto prima della sottoscrizione della proposta, di accettare le Condizioni di assicurazione previste nel "Fascicolo informativo".

Firma dell'Assicurando _____ Firma del Contraente (7) _____

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 (7) _____

Il sottoscritto Contraente (o suo Legale Rappresentante), dopo aver preso visione dell'informativa riportata alle pagine 8, 9 e 10, consapevole delle sanzioni penali derivanti da dichiarazioni mendaci, formazione ed uso di atti falsi, dichiara sotto la propria responsabilità che quanto affermato e riportato nei campi della presente proposta di assicurazione corrisponde al vero e di aver fornito tutte le informazioni necessarie ed aggiornate ai fini dell'adempimento degli obblighi di adeguata verifica della clientela, FATCA e CRS. Dichiara altresì di aver fornito ogni informazione necessaria ai fini dell'individuazione del titolare effettivo e di impegnarsi a comunicare ogni modifica e/o aggiornamento delle informazioni rese.

Firma del Contraente (7) _____

DICHIARAZIONI AI FINI "FATCA" E "CRS"

DICHIARAZIONE DEL CONTRAENTE (PERSONA FISICA)

Il sottoscritto/a _____ nella sua qualità di Contraente **DICHIARA**

- ☐ di NON essere cittadino/a degli U.S.A. e di NON avere la residenza fiscale negli U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ di essere cittadino/a degli U.S.A. o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana, e allega "Form W-9";
- ☐ di NON avere residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ di avere residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A., e allega modulo "CRS"

DICHIARAZIONE DEL LEGALE RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE (PERSONA GIURIDICA)

1. DICHIARAZIONE SUL 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 U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ è una "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana ed allega "Form W-9";
- ☐ NON ha residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ ha residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A. e allega modulo "CRS".

2. DICHIARAZIONE SUL TITOLARE EFFETTIVO (EVENTUALE)

Il sottoscritto/a _____ in qualità di legale rappresentante/esecutore della società Contraente **DICHIARA che il titolare effettivo**

- ☐ NON è cittadino/a degli U.S.A. e NON ha la residenza fiscale negli U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ è cittadino/a degli U.S.A. o "US Person" come definito dalla normativa fiscale americana, e allega "Form W-9";
- ☐ NON ha residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A.; **in alternativa**
- ☐ ha residenza fiscale in paesi esteri diversi dagli U.S.A., e allega modulo "CRS".

FAC-SIMILE

INFORMATIVA SUGLI OBBLIGHI DI CUI AL D. LGS. N° 231 DEL 21 NOVEMBRE 2007 E S.M.I. (antiriciclaggio e contrasto al finanziamento del terrorismo)

Gentile cliente, le dichiarazioni richieste ai sensi del D.Lgs. 231/2007 e del Regolamento Ivass n. 5/2014 sono raccolte per adempiere a specifici obblighi di legge ed hanno lo scopo di permettere alla Società di verificare che il contratto di assicurazione che Lei sta per sottoscrivere o l'operazione connessa a tale tipo di contratto non persegua finalità di riciclaggio o di finanziamento del terrorismo. Il conferimento dei dati è obbligatorio ed il mancato rilascio delle informazioni richieste non ci permetterà di dar corso alla sottoscrizione del contratto o alla diversa operazione richiesta e potrà determinare la risoluzione del rapporto eventualmente in essere. Ricordiamo che il D.Lgs 231/07 dispone l'obbligo di fornire le informazioni richieste (in particolare, ai fini dell'identificazione del cliente, del beneficiario, dell'esecutore, del titolare effettivo e dell'acquisizione delle informazioni sulla natura e sullo scopo del rapporto o dell'operazione), prevedendo gravi sanzioni per il caso di omesse o false dichiarazioni.

Il trattamento dei dati sarà svolto per le predette finalità anche con strumenti elettronici e solo da personale incaricato in modo da garantire gli obblighi di sicurezza e la loro riservatezza. I dati non saranno diffusi, ma potranno essere comunicati ad Autorità e Organi di Vigilanza e Controllo, come per Legge.

OBBLIGHI DEL CLIENTE

Art. 21 del D. lgs. 231/2007

I clienti forniscono, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie e aggiornate per consentire ai soggetti destinatari del presente decreto di adempiere agli obblighi di adeguata verifica della Clientela. Ai fini dell'identificazione del titolare effettivo, i clienti forniscono per iscritto, sotto la propria responsabilità, tutte le informazioni necessarie e aggiornate delle quali siano a conoscenza.

OBBLIGO DI ASTENSIONE

Art. 16 Reg. Ivass n. 5/2014 in attuazione dell'art.23 del D.Lgs. 231/07

1. Quando le imprese non sono in grado di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela di cui agli articoli 9, 10, 11, 12 e 13 (ovvero di: identificazione del cliente, del beneficiario e dell'esecutore; identificazione del titolare effettivo; verifica dei dati relativi al cliente, al beneficiario, all'esecutore ed al titolare effettivo; inerenti i rapporti continuativi e le operazioni che comportano l'identificazione di una pluralità di soggetti; acquisizione delle informazioni sullo scopo e sulla natura prevista del rapporto continuativo e dell'operazione occasionale), non instaurano il rapporto continuativo ovvero non eseguono l'operazione.
2. Se tale impossibilità si verifica per un rapporto continuativo in essere o per un'operazione in corso di realizzazione, le imprese pongono fine al rapporto o all'esecuzione dell'operazione. I fondi, gli strumenti e le altre disponibilità finanziarie eventualmente già acquisite dall'impresa vengono restituite liquidando il relativo importo tramite bonifico bancario su un conto corrente bancario indicato dal cliente ed allo stesso intestato. Il trasferimento dei fondi è accompagnato da un messaggio che indica alla controparte bancaria che le somme sono restituite al cliente per l'impossibilità di rispettare gli obblighi di adeguata verifica della clientela.
3. Nei casi in cui l'astensione non sia possibile in quanto sussiste un obbligo di legge di ricevere l'atto ovvero l'esecuzione dell'operazione per sua natura non possa essere rinviata o l'astensione possa ostacolare le indagini, permane l'obbligo di immediata segnalazione di operazione sospetta ai sensi dell'articolo 41.

SANZIONI PENALI

Art. 55, co. 2 e 3 del D. lgs. 231/2007 e s.m.i.

1. Salvo che il fatto costituisca più grave reato, chiunque contravviene alle disposizioni contenute nel Titolo II, Capo I, concernenti l'obbligo di identificazione, è punito con la multa da 2.600 a 13.000 euro.
2. Salvo che il fatto costituisca più grave reato, l'esecutore dell'operazione che omette di indicare le generalità del soggetto per conto del quale eventualmente esegue l'operazione o le indica false è punito con la reclusione da sei mesi a un anno e con la multa da 500 a 5.000 euro.
3. Salvo che il fatto costituisca più grave reato, l'esecutore dell'operazione che non fornisce informazioni sullo scopo e sulla natura prevista dal rapporto continuativo o dalla prestazione professionale o le fornisce false è punito con l'arresto da sei mesi a tre anni e con l'ammenda da 5.000 a 50.000 euro.

PERSONE POLITICAMENTE ESPOSTE

Art. 23 del Reg. Ivass n. 5/2014 in attuazione dell'art.23 del D.Lgs. 231/07

Le persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche nonché i loro familiari diretti o coloro con i quali tali persone intrattengono notoriamente stretti legami.

1. Per persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche s'intendono:

   a) I capi di Stato, i capi di Governo, i Ministri e i Vice Ministri o Sottosegretari; b) i Parlamentari; c) i membri delle Corti Supreme, delle Corti Costituzionali e di altri organi giudiziari di alto livello le cui decisioni non sono generalmente soggette ad ulteriore appello, salvo in circostanze eccezionali; d) i membri delle Corti dei Conti e dei consigli di amministrazione delle banche centrali; e) gli ambasciatori, gli incaricati d'affari e gli ufficiali di alto livello delle forze armate; f) i membri degli organi di amministrazione, direzione o vigilanza delle imprese possedute dallo Stato.

   In nessuna delle categorie sopra specificate rientrano i funzionari di livello medio o inferiore. Le categorie di cui alle lettere da a) a e) comprendono, laddove applicabili, le posizioni a livello europeo e internazionale.
2. Per familiari diretti s'intendono:

   a) il coniuge; b) i figli e i loro coniugi; c) coloro che nell'ultimo quinquennio hanno convissuto con i soggetti di cui alle precedenti lettere; d) i genitori.
3. Ai fini dell'individuazione dei soggetti con i quali le persone di cui al numero 1 intrattengono notoriamente stretti legami si fa riferimento a:

   a) qualsiasi persona fisica che ha notoriamente la titolarità effettiva congiunta di entità giuridiche o qualsiasi altra stretta relazione d'affari con una persona di cui al comma 1; b) qualsiasi persona fisica che sia unica titolare effettiva di entità giuridiche o soggetti giuridici notoriamente creati di fatto a beneficio della persona di cui al comma 1.
4. Senza pregiudizio dell'applicazione, in funzione del rischio, di obblighi rafforzati di adeguata verifica della clientela, quando una persona ha cessato di occupare importanti cariche pubbliche da un periodo di almeno un anno i soggetti destinatari del presente decreto non sono tenuti a considerare tale persona come politicamente esposta.

FAC-SIMILE

TITOLARE EFFETTIVO

Art. 2, comma 1 lettera y), del Regolamento IVASS n.5/14, in attuazione del D.Lgs. 231/07, e dei rispettivi Allegati tecnici.

L'identificazione del titolare effettivo ha luogo, senza che sia necessaria la sua presenza fisica, sulla base dei dati identificativi forniti dal cliente ai sensi dell'art. 21 del D.Lgs.231/07. All'atto dell'identificazione il cliente deve dichiarare se il rapporto continuativo è instaurato per conto di un altro soggetto e deve fornire tutte le indicazioni necessarie all'identificazione del titolare effettivo. Le operazioni riconducibili a un rapporto continuativo, che soddisfino i requisiti d'importo normativamente previsti, si presumono effettuate per conto del cliente intestatario del rapporto continuativo o dell'eventuale titolare effettivo del rapporto stesso, salva diversa indicazione del cliente. Per ogni singola operazione posta in essere in relazione ad un rapporto continuativo il cliente è tenuto a dichiarare se sia effettuata per conto di titolari effettivi diversi da quelli indicati all'atto della costituzione del rapporto continuativo ed a fornire tutte le relative indicazioni necessarie per la loro identificazione. Nel quadro del controllo costante, le imprese valutano eventuali elementi che inducono a ritenere che il cliente stia operando per conto di soggetti diversi da quelli indicati all'atto della costituzione del rapporto continuativo o dell'effettuazione dell'operazione. In relazione alle situazioni concrete, è possibile che vi siano molteplici titolari effettivi; in tali casi, gli adempimenti vanno espletati per ciascun titolare effettivo.

È titolare effettivo:

1) la persona o le **persone fisiche** per conto delle quali il cliente realizza un'operazione o instaura un rapporto continuativo;
2) nel caso in cui il cliente e/o il soggetto per conto del quale il cliente realizza un'operazione o instaura un rapporto continuativo siano **entità diverse da una persona fisica**, la persona o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllano l'entità, ovvero ne risultano beneficiari secondo i criteri di cui agli allegati tecnici del D.Lgs. 231/07 e del Regolamento IVASS n.5/14, che di seguito si riportano.

a) in caso di **società**:
   1. la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedano 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, anche tramite azioni al portatore, purché non si tratti di una società ammessa alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposta a obblighi di comunicazione conformi alla normativa comunitaria o a standard internazionali equivalenti; tale criterio si ritiene soddisfatto ove la percentuale corrisponda al 25 per cento più uno di partecipazione al capitale sociale;
   2. la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica;

b) in caso di **entità giuridiche quali le fondazioni e di istituti giuridici quali i trust**, che amministrano e distribuiscono fondi:
   1. se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona fisica o le persone fisiche beneficiarie del 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica;
   2. se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono ancora state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
   3. la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica.

L'Allegato tecnico al Regolamento IVASS n.5/14, in linea con la previsione dell'Allegato tecnico del D.Lgs. 231/07 ed in attuazione dello stesso, ha indicato alcune ulteriori specificazioni ai fini dell'individuazione del titolare effettivo, il controllo ricorre, comunque:

1. per tutte le persone fisiche che hanno il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale superiore al 25% del capitale sociale o del diritto di voto nella società-cliente. Nell'ipotesi in cui più soggetti non persone fisiche controllino una partecipazione al capitale della società-cliente, o una percentuale dei diritti di voto, nella società, superiore al 25%, il predetto criterio di individuazione del titolare effettivo del cliente trova applicazione con riguardo a ciascuno dei citati soggetti. Il titolare effettivo può rinvenirsi in uno o più soggetti preposti all'amministrazione della società, in considerazione dell'eventuale influenza da questi esercitata sulle decisioni riservate ai soci, con riguardo, in particolare, alle decisioni relative alla nomina degli amministratori. Tale circostanza assume precipuo rilievo quando non ricorra alcuna delle condizioni di cui sopra.
2. Non si rende necessaria l'individuazione del titolare effettivo per i soggetti che beneficiano dell'adeguata **verifica semplificata** ai sensi dell'articolo 25, commi 1 e 3, e dell'articolo 26 del Decreto. Le imprese e gli intermediari assicurativi possono astenersi dal proseguire nella ricerca del titolare effettivo quando, risalendo la catena di controllo, individuino come controllante un soggetto diverso da una persona fisica che, se fosse cliente, sarebbe sottoposto al regime di adeguata verifica semplificata (in tale caso, infatti, non sarebbe necessario individuare il titolare effettivo di cui all'articolo 2, comma 1, lett. y). In tale ipotesi, va tenuta evidenza di tale soggetto come controllante.
3. Qualora il cliente sia una **società fiduciaria** di cui alla legge 23 novembre 1939 n. 1966 si procede come segue:
   a) se la fiduciaria agisce per conto dei fiducianti:
      - la fiduciaria/cliente sarà tenuta, ai sensi dell'articolo 21 del decreto, a fornire per iscritto tutte le informazioni necessarie ed aggiornate, di cui sia a conoscenza, sui fiducianti, quali titolari effettivi di cui all'articolo 2, comma 1, lett. y), punto 1, del rapporto o dell'operazione;
      - ove i fiducianti siano persone diverse dalle persone fisiche, vanno identificati e verificati i dati del titolare o dei titolari effettivi, di cui all'articolo 2, comma 1, lett. y), punto 2;
   b) se la fiduciaria agisce in nome e per conto proprio, vanno identificati e verificati i dati del titolare o dei titolari effettivi di cui all'articolo 2, comma 1, lett. y), punto 2 della fiduciaria, secondo le norme relative alle società.
4. Per le **fondazioni** e i ***trust***, il titolare effettivo va, cumulativamente, individuato:
   a) nelle persone fisiche beneficiarie del 25%, o più, del patrimonio della fondazione o del trust, qualora i futuri beneficiari siano già stati individuati; viceversa, qualora i beneficiari non risultino ancora determinati, nella categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce la fondazione o il *trust*;
   b) nella persona o persone fisiche che esercitano il controllo, anche di fatto, sul 25% o più del patrimonio della fondazione o del *trust*;
   c) se diverso, in ciascun *trustee* del *trust*, se non già identificato.
5. Quando il cliente è un'**organizzazione non profit**, si applica quanto previsto al precedente paragrafo 4, lettere a) e b).
6. Nei **casi diversi** da quelli indicati nei paragrafi precedenti, il titolare effettivo va individuato:
   a) nei soggetti che detengono una quota superiore al 25% del fondo o patrimonio dell'organizzazione;
   b) e - se diversi - nei soggetti che, in forza del contratto costitutivo dell'organizzazione (e successive modifiche e integrazioni), ovvero di altri atti o circostanze, siano titolari di voti, all'interno dell'organo decisionale dell'organizzazione, per una percentuale superiore al 25% o del diritto di esprimere la maggioranza dei preposti all'amministrazione.

In tutti i casi sopradescritti, se uno o più dei soggetti, individuati in base ai predetti criteri, non è una persona fisica, il titolare effettivo corrisponde alla persona fisica o alle persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o esercitano il controllo diretto o indiretto su detto soggetto.

Il titolare effettivo può rinvenirsi in uno o più soggetti preposti all'amministrazione, in considerazione dell'eventuale influenza da questi esercitata sulle decisioni riservate ai partecipanti all'organizzazione, con riguardo, in particolare, alle decisioni relative alla nomina dei preposti all'amministrazione. Tale valutazione assume precipuo rilievo quando, con riferimento al cliente, non ricorrano le condizioni di cui alle precedenti lettere a) e b).

FAC-SIMILE

FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT) E CRS (COMMON REPORTING STANDARD)

A seguito dell'entrata in vigore in Italia della normativa F.A.T.C.A. e della ratifica dell'IGA che include i primi obblighi CRS, le imprese assicurative sono tenute a comunicare alle autorità fiscali statunitensi e a quelle dei paesi che hanno aderito all'accordo, tramite l'Agenzia delle Entrate, le polizze vita sottoscritte da cittadini statunitensi o da soggetti che hanno residenza fiscale negli Stati Uniti, o in altro paese estero per verificare l'assoggettabilità alla fiscalità dei relativi paesi. La Compagnia è pertanto obbligata ad acquisire alcune specifiche informazioni anagrafiche ed una autocertificazione sottoscritta dal contraente(se persona fisica) o dal rappresentante legale (se persona giuridica), riportate in questa proposta. I dati raccolti saranno oggetto di adeguata verifica da parte della Compagnia e nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, la Compagnia 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 nascituri 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.

BENEFICIARI IN CASO DI MORTE

A Gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali.

B Il Contraente.

C Il Contraente o, se premorto, gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali.

D Gli eredi testamentari dell'Assicurato in parti uguali o, in mancanza di testamento, gli eredi legittimi in parti uguali.

E I figli nati o nascituri dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali.

F I genitori dell'Assicurato, con diritto di accrescimento tra loro o, se premorti, gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali.

G Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, gli eredi legittimi dell'Assicurato in parti uguali.

H Il coniuge dell'Assicurato al momento del decesso o, in mancanza, i figli dell'Assicurato.

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.

FAC-SIMILE

MODELLO BREVETTATO - GVP - Cod. SAP 10319274 - Ed. 6/17 - Mark.

Generali Italia S.p.A. - Sede legale: Mogliano Veneto (TV), Via Marocchesa, 14, CAP 31021 - Tel. 041 5492111 www.generali.it - Fax: 041 942909; email: info.it@generali.com; C.F. e iscr. nel Registro Imprese di Treviso n. 00409920584 - Partita IVA 00885351007 - Capitale Sociale: Euro 1.618.628.450,00 i.v.. Pec: generaliitalia@pec.generaligroup.com. Società iscritta all'Albo delle Imprese IVASS n. 1.00021, soggetta all'attività di direzione e coordinamento dell'Azionista unico Assicurazioni Generali S.p.A. ed appartenente al Gruppo Generali, iscritto al n. 026 dell'Albo dei gruppi assicurativi.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	VALORE FUTURO PLAN
Denominazione dell'Impresa assicurativa ideatrice del prodotto:	GENERALI ITALIA S.p.A. Via Marocchesa, 14 - 31021 Mogliano Veneto (TV) www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	27/12/2017

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti a vita intera che prevede il pagamento di un capitale.

Obiettivi: il premio, al netto dei costi e dei premi per la copertura demografica, è investito - in funzione del periodo traguardo scelto dal cliente, variabile tra 15 e 25 anni e coincidente alla durata pagamento premi - in una di queste opzioni di investimento:

- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Multi Emerging Markets;
- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Multi Global Plus;
- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Europe Plus.

Il premio investito in gestione separata varia tra il 47,76% (con periodo traguardo di 25 anni) e il 64,19% (con periodo traguardo di 15 anni); la restante parte è investita nella linea scelta dal cliente.

La gestione separata Gesav è composta da un portafoglio titoli principalmente obbligazionario, che mantiene costantemente un basso livello di rischiosità e persegue la stabilità dei rendimenti nel tempo.

La Linea di investimento "Multi Emerging Markets" è composta da un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, Cina, India) sia a livello globale. La Linea di investimento "Multi-Global Plus" è composta da un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. La linea di investimento "Europe Plus" è composta da un portafoglio di OICR diversificato con focus in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei.

Il prodotto prevede tecniche gestionali di protezione delle somme investite che mirano a minimizzare la possibilità di perdite con l'obiettivo di fornire, a partire dal termine del periodo traguardo, un importo almeno pari alla somma di tutti i premi investiti sia in gestione separata che nella linea di OICR esterni (al netto dei costi e dei premi per la copertura demografica). La protezione del capitale non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione delle somme investite.

Il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea scelta e dal rendimento realizzato dalla gestione separata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare il prodotto varia a seconda dell'opzione di investimento sottostante. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto.

Prestazioni assicurative e costi: a fronte del pagamento dei premi, in caso di decesso dell'assicurato, il prodotto prevede la liquidazione di un importo dato dalla somma degli investimenti negli OICR che compongono la linea scelta, aumentato dello 0,2%, e degli investimenti nella gestione separata. Tale importo è maggiorato di un bonus in funzione del numero di anni (almeno 15) in cui il premio è stato interamente pagato. Per la parte investita nella gestione separata vi è una garanzia di rendimento minimo in caso di morte e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto. È' inoltre prevista una prestazione demografica aggiuntiva, obbligatoria almeno per i primi 5 anni, che aumenta l'importo liquidato, in caso di morte accidentale dell'assicurato, di € 20.000,00 e, in caso di morte dovuta a incidente stradale, di € 40.000,00. Il premio, pari a € 30,00 all'anno, è interamente corrisposto per la prestazione demografica e, pertanto, non viene investito.

Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

Non è prevista una data di scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla fine del periodo traguardo scelto.
In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Non è possibile disinvestire nei primi tre anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa dell'incapacità dell'Impresa di pagare quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagare quanto dovuto.

Il rendimento dell'investimento varia a seconda dell'opzione di investimento sottostante. In caso di morte dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, il beneficiario ha diritto alla restituzione del 100% dell'importo presente in gestione separata al momento dell'evento. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Per la parte investita in OICR, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se l'Impresa non è in grado di pagare quanto dovuto, potreste perdere il vostro investimento. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori (si veda la sezione "Cosa accade se Generali Italia S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?"). L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

In caso di uscita anticipata nei primi 10 anni e di interruzione del pagamento dei premi nei primi 5 anni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

La performance del prodotto nel suo complesso dipende dalle opzioni di investimento sottostante. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto.

COSA ACCADE SE GENERALI ITALIA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Per gli investimenti effettuati in questo prodotto, in caso di insolvenza di Generali Italia S.p.A., gli attivi a copertura degli impegni detenuti dall'Impresa saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori dell'Impresa stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 1.000,00 Euro all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento al termine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Min. € 1.010,00 Max. € 1.010,00	Min. € 2.169,79 Max. € 7.049,73	Min. € 5.847,41 Max. € 35.297,91
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	Min. 4,54% Max. 5,79%	Min. 2,93% Max. 5,11%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**Min. 0,00% Max. 0,01%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**Min. 2,93% Max. 5,11%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi di cui sopra potrebbero essere diversi da quelli effettivamente sostenuti a seconda della scelta del cliente di effettuare o meno alcune operazioni, come ad esempio lo switch tra linee di investimento, il riscatto e l'interruzione del pagamento dei premi.

I costi per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostante. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto.

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il contraente può revocare la proposta prima della conclusione del contratto e ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: coincidente con il periodo traguardo

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto tenendo conto del momento a partire dal quale il contratto ha l'obiettivo di restituire i premi netti investiti sia in gestione separata sia nella linea di OICR.

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni l'Impresa non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

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. Previa richiesta in forma scritta, è possibile disinvestire, a condizione che siano state corrisposte le prime tre annualità di premio, anche prima del raggiungimento del periodo traguardo: sul disinvestimento è applicata una penale decrescente dal 8% al 6% fino al termine del quinto anno; successivamente e fino al termine del decimo anno la penale è dell'1%. Se non sono pagate interamente la quarta e la quinta annualità di premio, sono previste inoltre delle penali di riduzione, rispettivamente del 10% e del 5%.

Si rimanda alla tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto di tali costi sul rendimento.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati all'ufficio reclami dell'Impresa e devono contenere i seguenti elementi essenziali: nome, cognome e domicilio del reclamante, denominazione dell'Impresa, dell'intermediario o del soggetto di cui si lamenta l'operato, breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze. I recapiti sono i seguenti:

- Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 - Roma - CAP 00187
- e mail: reclami.it@generali.com
- pagina del sito internet www.generali.it dedicata ai reclami.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, deve essere consegnato obbligatoriamente anche il fascicolo informativo, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto o richiedibile al proprio consulente Generali, nonché il progetto esemplificativo personalizzato. È possibile richiedere inoltre il rendiconto delle Gestioni separate, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata alle Gestioni. Dopo la conclusione del contratto, l'impresa trasmetterà annualmente l'estratto conto della posizione assicurativa. Il premio minimo per questo prodotto è pari a € 1.200,00 annui; tuttavia, come previsto dalla normativa applicabile, i calcoli per gli scenari di performance e per i costi sono stati eseguiti considerando un premio di € 1.000,00 per garantire la confrontabilità con altri prodotti. L'Impresa, nel corso della durata contrattuale, potrebbe attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto. In tale caso, l'Impresa effettuerà un trasferimento di quote dagli OICR che costituiscono la linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o che sostituisce la precedente

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

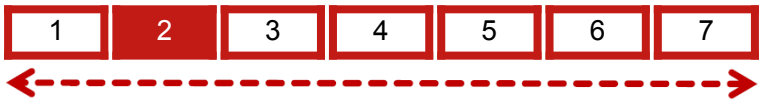
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**8 anni**	**15 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.269,17**	**€ 13.530,86**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,48%	-1,31%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.467,32**	**€ 15.384,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,57%	0,30%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.105,21**	**€ 17.172,49**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,25%	1,66%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.981,79**	**€ 19.876,23**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,53%	3,43%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 15.017,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 931,47**	**€ 8.193,49**	**€ 17.178,95**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.931,47**	**€ 28.193,49**	**€ 37.178,95**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.931,47**	**€ 48.193,49**	**€ 57.178,95**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 450,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.367,81**	**€ 6.324,54**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,67%	3,75%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,01%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,75%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

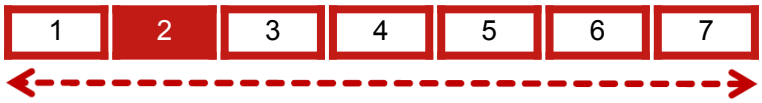
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	8 anni	15 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.330,67**	**€ 13.563,46**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,26%	-1,28%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.216,72**	**€ 14.833,34**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,33%	-0,15%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.736,52**	**€ 16.075,20**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,78%	0,85%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.453,59**	**€ 17.820,55**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,19%	2,11%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 15.017,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 919,32**	**€ 7.820,30**	**€ 16.079,39**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.919,32**	**€ 27.820,30**	**€ 36.079,39**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.919,32**	**€ 47.820,30**	**€ 56.079,39**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 450,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.169,79**	**€ 6.273,43**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,47%	3,98%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,01%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,97%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	8 anni	15 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.360,88**	**€ 13.568,09**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,15%	-1,28%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.605,56**	**€ 15.795,80**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,16%	0,63%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.182,65**	**€ 17.428,80**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,46%	1,84%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.938,59**	**€ 19.694,24**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,42%	3,32%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 15.017,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 932,65**	**€ 8.271,95**	**€ 17.435,49**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.932,65**	**€ 28.271,95**	**€ 37.435,49**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.932,65**	**€ 48.271,95**	**€ 57.435,49**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 450,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.447,51**	**€ 7.068,81**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,78%	4,06%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,06%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

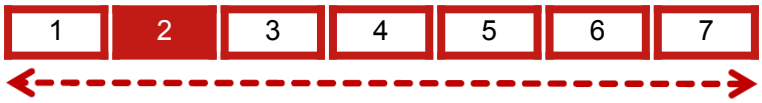
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**8 anni**	**16 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.185,58**	**€ 14.396,12**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,78%	-1,27%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.436,04**	**€ 16.497,99**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,66%	0,35%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.118,06**	**€ 18.583,61**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,29%	1,73%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.053,34**	**€ 21.859,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,70%	3,57%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 16.017,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 931,83**	**€ 8.206,85**	**€ 18.590,91**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.931,83**	**€ 28.206,85**	**€ 38.590,91**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.931,83**	**€ 48.206,85**	**€ 58.590,91**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 480,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.411,08**	**€ 8.324,59**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,75%	4,14%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,13%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

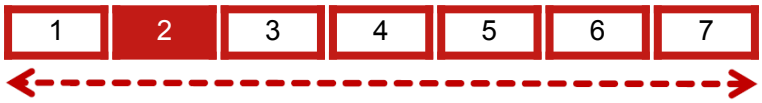
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**8 anni**	**16 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.250,84**	**€ 14.439,46**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,55%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.170,65**	**€ 15.850,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,47%	-0,12%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.723,55**	**€ 17.291,01**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,82%	0,89%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.489,48**	**€ 19.347,34**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,28%	2,19%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 16.017,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 919,05**	**€ 7.807,45**	**€ 17.295,73**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.919,05**	**€ 27.807,45**	**€ 37.295,73**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.919,05**	**€ 47.807,45**	**€ 57.295,73**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 480,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.175,84**	**€ 6.322,00**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,50%	3,53%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,53%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	8 anni	16 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.287,36**	**€ 14.444,47**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,41%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.587,07**	**€ 16.986,09**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,22%	0,69%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.200,40**	**€ 18.921,84**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,51%	1,93%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.005,84**	**€ 21.663,83**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,59%	3,46%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 8.013,50**	**€ 16.017,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,08**	**€ 8.290,15**	**€ 18.929,95**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,08**	**€ 28.290,15**	**€ 38.929,95**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,08**	**€ 48.290,15**	**€ 58.929,95**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 240,00**	**€ 480,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.455,16**	**€ 10.759,40**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,79%	4,99%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,99%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

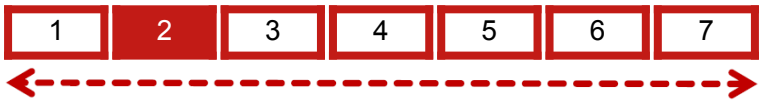
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	9 anni	17 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.883,18**	**€ 15.203,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,44%	-1,27%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.421,61**	**€ 17.599,65**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,36%	0,37%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.272,95**	**€ 20.002,42**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,57%	1,77%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.482,57**	**€ 23.899,22**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,00%	3,66%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 17.018,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 932,18**	**€ 9.374,51**	**€ 20.011,11**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.932,18**	**€ 29.374,51**	**€ 40.011,11**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.932,18**	**€ 49.374,51**	**€ 60.011,11**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 510,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.975,27**	**€ 12.035,77**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,51%	4,92%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,91%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

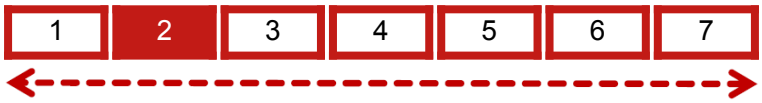
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**9 anni**	**17 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.965,51**	**€ 15.261,37**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,20%	-1,22%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.084,15**	**€ 16.843,87**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,18%	-0,11%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.756,41**	**€ 18.482,51**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,58%	0,91%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.708,23**	**€ 20.847,32**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,48%	2,21%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 17.018,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 918,79**	**€ 8.851,36**	**€ 18.487,30**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.918,79**	**€ 28.851,36**	**€ 38.487,30**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.918,79**	**€ 48.851,36**	**€ 58.487,30**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 510,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.530,85**	**€ 5.847,41**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,04%	2,94%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**2,94%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	9 anni	17 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.004,07**	**€ 15.259,23**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,09%	-1,22%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.624,45**	**€ 18.175,95**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,88%	0,73%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.387,94**	**€ 20.435,65**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,81%	2,00%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.427,89**	**€ 23.698,33**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,90%	3,58%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 17.018,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,49**	**€ 9.490,97**	**€ 20.444,98**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,49**	**€ 29.490,97**	**€ 40.444,98**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,49**	**€ 49.490,97**	**€ 60.444,98**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 510,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.093,05**	**€ 9.734,76**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,63%	4,08%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,07%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

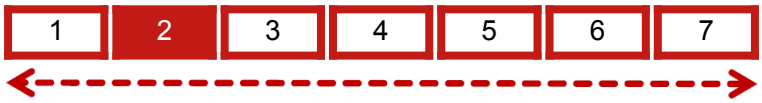
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**9 anni**	**18 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.789,94**	**€ 15.979,40**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,72%	-1,28%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.389,05**	**€ 18.728,15**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,44%	0,40%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.288,27**	**€ 21.523,49**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,60%	1,84%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.561,86**	**€ 26.055,87**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,15%	3,76%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 18.018,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 932,52**	**€ 9.390,34**	**€ 21.532,18**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.932,52**	**€ 29.390,34**	**€ 41.532,18**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.932,52**	**€ 49.390,34**	**€ 61.532,18**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 540,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.875,81**	**€ 11.968,35**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,34%	4,36%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,36%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

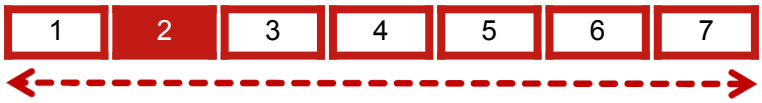
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	9 anni	18 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.875,69**	**€ 16.050,26**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,47%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.030,01**	**€ 17.824,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,32%	-0,11%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.744,20**	**€ 19.692,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,61%	0,93%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.748,05**	**€ 22.438,26**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,56%	2,26%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 18.018,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 918,53**	**€ 8.839,65**	**€ 19.698,07**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.918,53**	**€ 28.839,65**	**€ 39.698,07**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.918,53**	**€ 48.839,65**	**€ 59.698,07**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 540,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 2.714,74**	**€ 8.200,80**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,37%	3,50%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,50%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	9 anni	18 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 6.920,12**	**€ 16.036,27**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,33%	-1,24%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.602,75**	**€ 19.389,99**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,93%	0,77%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.408,73**	**€ 22.052,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,86%	2,09%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.509,22**	**€ 25.796,96**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,05%	3,66%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 9.014,00**	**€ 18.018,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,89**	**€ 9.512,40**	**€ 22.063,22**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,89**	**€ 29.512,40**	**€ 42.063,22**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,89**	**€ 49.512,40**	**€ 62.063,22**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 270,00**	**€ 540,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.159,40**	**€ 12.575,59**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,72%	4,43%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,43%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

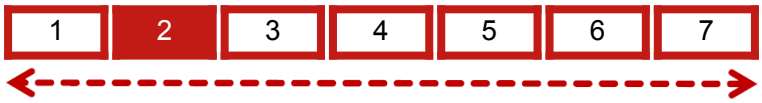
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**10 anni**	**19 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.582,99**	**€ 16.776,83**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,12%	-1,27%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.516,22**	**€ 19.915,67**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,93%	0,46%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.661,75**	**€ 23.088,07**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,13%	1,90%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.267,27**	**€ 28.415,06**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,65%	3,87%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 19.019,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 932,85**	**€ 10.669,35**	**€ 23.096,74**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.932,85**	**€ 30.669,35**	**€ 43.096,74**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.932,85**	**€ 50.669,35**	**€ 63.096,74**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 570,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.719,83**	**€ 11.375,73**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,35%	3,74%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,74%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

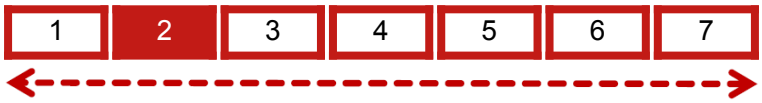
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**10 anni**	**19 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.684,70**	**€ 16.840,42**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,88%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.075,30**	**€ 18.871,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,80%	-0,08%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.959,31**	**€ 20.960,03**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,10%	0,96%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.174,60**	**€ 24.011,78**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,98%	2,28%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 19.019,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 918,28**	**€ 9.965,68**	**€ 20.965,74**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.918,28**	**€ 29.965,68**	**€ 40.965,74**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.918,28**	**€ 49.965,68**	**€ 60.965,74**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 570,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.375,98**	**€ 8.462,60**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,24%	3,23%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,23%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	10 anni	19 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.732,57**	**€ 16.842,85**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,76%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.784,91**	**€ 20.682,83**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,42%	0,83%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.819,50**	**€ 23.717,23**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,40%	2,16%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.204,88**	**€ 28.154,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,56%	3,78%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 19.019,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 934,27**	**€ 10.827,15**	**€ 23.729,45**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.934,27**	**€ 30.827,15**	**€ 43.729,45**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.934,27**	**€ 50.827,15**	**€ 63.729,45**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 570,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.716,11**	**€ 16.850,97**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,27%	4,95%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,95%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

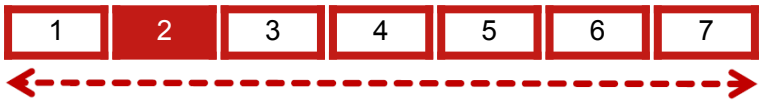
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**10 anni**	**20 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.479,61**	**€ 17.660,73**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,38%	-1,21%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.475,93**	**€ 21.257,15**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,01%	0,57%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.681,46**	**€ 24.845,73**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,17%	2,01%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.358,87**	**€ 30.955,26**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,79%	3,99%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 20.019,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,17**	**€ 10.689,19**	**€ 24.857,65**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,17**	**€ 30.689,19**	**€ 44.857,65**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,17**	**€ 50.689,19**	**€ 64.857,65**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 600,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.675,62**	**€ 15.750,16**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,28%	4,32%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,32%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

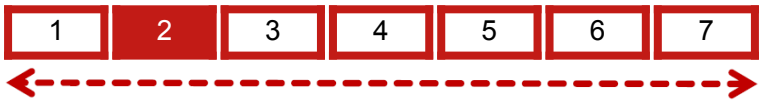
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**10 anni**	**20 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.583,04**	**€ 17.739,65**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,12%	-1,17%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.011,14**	**€ 20.024,79**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,93%	0,00%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.943,53**	**€ 22.348,21**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,13%	1,04%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.213,87**	**€ 25.799,65**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,04%	2,36%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 20.019,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 918,04**	**€ 9.950,01**	**€ 22.354,05**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.918,04**	**€ 29.950,01**	**€ 42.354,05**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.918,04**	**€ 49.950,01**	**€ 62.354,05**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 600,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.245,19**	**€ 8.537,82**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,08%	2,93%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**2,93%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**10 anni**	**20 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 7.637,17**	**€ 17.749,72**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,99%	-1,16%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.765,77**	**€ 22.164,24**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,46%	0,96%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.840,39**	**€ 25.595,93**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,43%	2,28%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.300,36**	**€ 30.707,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,70%	3,91%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 10.014,50**	**€ 20.019,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 934,66**	**€ 10.848,53**	**€ 25.609,84**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.934,66**	**€ 30.848,53**	**€ 45.609,84**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.934,66**	**€ 50.848,53**	**€ 65.609,84**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 300,00**	**€ 600,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.821,97**	**€ 20.460,29**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,39%	5,11%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**5,11%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

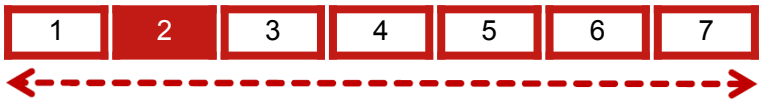
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				Premio assicurativo € 30,00 all'anno
		1 anno *	11 anni	21 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.171,18**	**€ 18.388,89**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,07%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.546,73**	**€ 22.483,37**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,73%	0,61%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.958,55**	**€ 26.500,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,36%	2,06%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 14.068,88**	**€ 33.588,41**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,02%	4,08%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 21.020,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,49**	**€ 11.967,89**	**€ 26.513,15**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,49**	**€ 31.967,89**	**€ 46.513,15**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,49**	**€ 51.967,89**	**€ 66.513,15**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 630,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.645,59**	**€ 19.117,78**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,34%	4,52%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,52%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

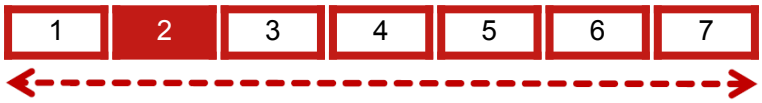
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**11 anni**	**21 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.292,16**	**€ 18.474,95**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,81%	-1,19%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.956,30**	**€ 21.064,33**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,69%	0,02%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.050,61**	**€ 23.574,61**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,05%	1,03%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.557,71**	**€ 27.427,62**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,17%	2,36%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 21.020,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 917,80**	**€ 11.057,98**	**€ 23.582,43**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.917,80**	**€ 31.057,98**	**€ 43.582,43**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.917,80**	**€ 51.057,98**	**€ 63.582,43**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 630,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.943,15**	**€ 11.956,07**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,00%	3,51%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,51%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**11 anni**	**21 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.340,06**	**€ 18.474,95**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,71%	-1,19%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.879,27**	**€ 23.523,25**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,21%	1,01%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.187,37**	**€ 27.386,04**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,68%	2,34%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.985,59**	**€ 33.194,40**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,93%	3,98%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 21.020,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 935,03**	**€ 12.196,74**	**€ 27.401,15**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.935,03**	**€ 32.196,74**	**€ 47.401,15**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.935,03**	**€ 52.196,74**	**€ 67.401,15**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 630,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.375,44**	**€ 19.283,92**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,99%	4,42%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,42%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

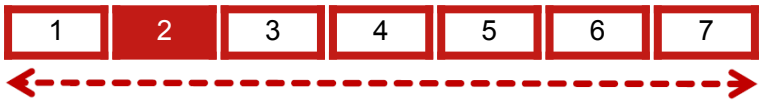
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	**11 anni**	**22 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.056,63**	**€ 19.208,42**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,31%	-1,21%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.508,35**	**€ 23.783,57**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,79%	0,66%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.978,61**	**€ 28.338,56**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,39%	2,14%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 14.179,34**	**€ 36.192,38**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,15%	4,12%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 22.020,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 933,79**	**€ 11.988,32**	**€ 28.353,45**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.933,79**	**€ 31.988,32**	**€ 48.353,45**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.933,79**	**€ 51.988,32**	**€ 68.353,45**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 660,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.649,76**	**€ 21.004,54**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,33%	4,39%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,39%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

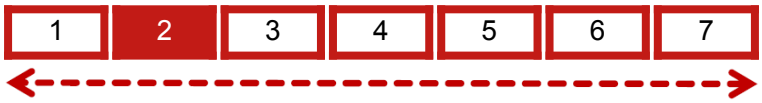
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**11 anni**	**22 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.179,34**	**€ 19.291,82**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,05%	-1,17%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.888,58**	**€ 22.199,06**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,81%	0,07%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.028,31**	**€ 24.931,97**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,02%	1,07%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.604,09**	**€ 29.208,22**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,23%	2,39%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 22.020,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 917,58**	**€ 11.035,95**	**€ 24.940,30**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.917,58**	**€ 31.035,95**	**€ 44.940,30**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.917,58**	**€ 51.035,95**	**€ 64.940,30**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 660,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 3.840,15**	**€ 15.213,37**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,90%	3,87%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,87%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**11 anni**	**22 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.236,93**	**€ 19.289,68**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,93%	-1,17%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.854,07**	**€ 24.951,62**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,25%	1,07%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.217,43**	**€ 29.310,44**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,72%	2,41%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 14.088,28**	**€ 36.032,82**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,05%	4,08%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 11.015,00**	**€ 22.020,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 935,38**	**€ 12.227,50**	**€ 29.327,79**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.935,38**	**€ 32.227,50**	**€ 49.327,79**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.935,38**	**€ 52.227,50**	**€ 69.327,79**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 330,00**	**€ 660,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.644,28**	**€ 26.698,11**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,23%	5,07%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**5,07%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

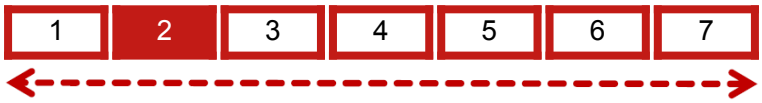
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: : il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**23 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.712,49**	**€ 19.923,13**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,06%	-1,22%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.544,26**	**€ 25.052,85**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,62%	0,70%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.318,58**	**€ 30.169,17**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,57%	2,19%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 15.923,20**	**€ 39.101,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,26%	4,19%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 23.021,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 934,08**	**€ 13.329,37**	**€ 30.186,39**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.934,08**	**€ 33.329,37**	**€ 50.186,39**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.934,08**	**€ 53.329,37**	**€ 70.186,39**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 690,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 5.226,00**	**€ 25.954,76**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,94%	4,67%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,67%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

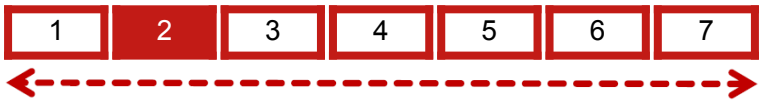
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**23 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.834,87**	**€ 20.006,59**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,83%	-1,19%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.808,66**	**€ 23.263,74**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,64%	0,09%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.106,45**	**€ 26.217,59**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,12%	1,07%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.999,41**	**€ 30.926,09**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,33%	2,39%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 23.021,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 917,35**	**€ 12.114,82**	**€ 26.227,08**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.917,35**	**€ 32.114,82**	**€ 46.227,08**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.917,35**	**€ 52.114,82**	**€ 66.227,08**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 690,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.248,68**	**€ 17.960,83**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,54%	4,04%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,04%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**23 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.904,72**	**€ 20.010,04**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,70%	-1,19%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.967,72**	**€ 26.421,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,06%	1,13%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.569,63**	**€ 31.301,01**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,86%	2,48%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 15.821,43**	**€ 38.973,76**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,16%	4,17%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 23.021,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 935,72**	**€ 13.581,18**	**€ 31.320,48**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.935,72**	**€ 33.581,18**	**€ 51.320,48**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.935,72**	**€ 53.581,18**	**€ 71.320,48**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 690,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 5.893,58**	**€ 25.047,86**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,36%	4,41%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,40%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

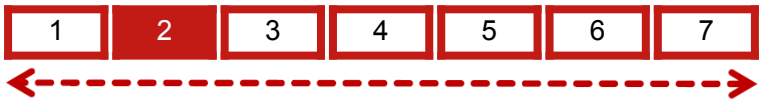
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**24 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.586,56**	**€ 20.573,58**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,29%	-1,26%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.502,13**	**€ 26.348,58**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,67%	0,73%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.340,77**	**€ 31.952,34**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,60%	2,21%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 16.046,97**	**€ 42.133,94**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,37%	4,25%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 24.021,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 934,36**	**€ 13.352,16**	**€ 31.971,50**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.934,36**	**€ 33.352,16**	**€ 51.971,50**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.934,36**	**€ 53.352,16**	**€ 71.971,50**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 720,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 5.541,85**	**€ 29.315,20**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,18%	4,67%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,67%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

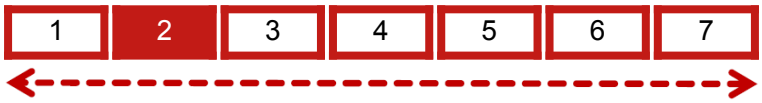
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**24 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.717,96**	**€ 20.659,74**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,05%	-1,23%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 10.733,99**	**€ 24.303,20**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,75%	0,09%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.082,01**	**€ 27.498,19**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,08%	1,07%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 14.049,21**	**€ 32.723,06**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,38%	2,39%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 24.021,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 917,14**	**€ 12.091,00**	**€ 27.507,85**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.917,14**	**€ 32.091,00**	**€ 47.507,85**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.917,14**	**€ 52.091,00**	**€ 67.507,85**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 720,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 4.613,44**	**€ 21.052,27**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,88%	4,20%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,20%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**12 anni**	**24 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 8.787,15**	**€ 20.667,10**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,92%	-1,22%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.944,92**	**€ 27.831,16**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,09%	1,16%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.604,90**	**€ 33.292,38**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,90%	2,52%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 15.942,25**	**€ 42.016,60**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,28%	4,23%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 12.015,50**	**€ 24.021,50**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 936,07**	**€ 13.616,99**	**€ 33.314,23**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.936,07**	**€ 33.616,99**	**€ 53.314,23**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.936,07**	**€ 53.616,99**	**€ 73.314,23**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 360,00**	**€ 720,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 5.764,35**	**€ 34.849,81**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,25%	5,09%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**5,08%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

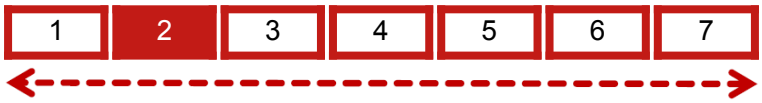
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. L'Impresa può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**13 anni**	**25 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.209,92**	**€ 21.373,53**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,08%	-1,24%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 12.558,41**	**€ 27.819,14**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,51%	0,81%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 14.704,36**	**€ 34.009,08**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,73%	2,28%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 17.930,24**	**€ 45.339,49**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,48%	4,31%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 13.016,00**	**€ 25.022,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 934,64**	**€ 14.717,57**	**€ 34.029,89**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.934,64**	**€ 34.717,57**	**€ 54.029,89**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.934,64**	**€ 54.717,57**	**€ 74.029,89**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 390,00**	**€ 750,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 7.049,73**	**€ 35.297,91**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,38%	4,86%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,86%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

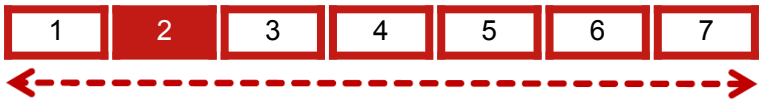
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**13 anni**	**25 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.346,47**	**€ 21.462,84**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,85%	-1,20%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 11.635,61**	**€ 25.474,81**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,61%	0,14%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.191,72**	**€ 28.945,43**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,19%	1,10%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 15.477,46**	**€ 34.616,94**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,44%	2,41%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 13.016,00**	**€ 25.022,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 916,93**	**€ 13.201,59**	**€ 28.955,60**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.916,93**	**€ 33.201,59**	**€ 48.955,60**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.916,93**	**€ 53.201,59**	**€ 68.955,60**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 390,00**	**€ 750,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 5.201,31**	**€ 21.380,18**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,64%	3,92%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**3,92%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 27/12/2017

State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite dall'Impresa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, con l'obiettivo di 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. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, l'Impresa si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, l'impresa può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

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

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questa opzione di investimento è retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'Impresa di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno				**Premio assicurativo € 30,00 all'anno**
		1 anno *	**13 anni**	**25 anni (Periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 9.427,84**	**€ 21.471,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,72%	-1,20%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 13.058,46**	**€ 29.469,07**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,05%	1,24%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 15.040,34**	**€ 35.539,45**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,04%	2,60%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**-**	**€ 17.835,03**	**€ 45.282,64**
	Rendimento medio per ciascun anno	-	4,41%	4,30%
Importo investito cumulato		**€ 1.010,00**	**€ 13.016,00**	**€ 25.022,00**
Scenario di morte				
In caso di morte dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 936,38**	**€ 15.054,01**	**€ 35.561,05**
In caso di morte accidentale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 20.936,38**	**€ 35.054,01**	**€ 55.561,05**
In caso di morte per incidente stradale dell'assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 40.936,38**	**€ 55.054,01**	**€ 75.561,05**
Premio assicurativo cumulato		**€ 30,00**	**€ 390,00**	**€ 750,00**

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000,00 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui viene mantenuta l'opzione d'investimento/prodotto.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui l'Impresa non sia in grado di pagare.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	**€ 1.010,00**	**€ 6.793,95**	**€ 31.232,07**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,11%	4,30%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	**0,00%**	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Impatto dei costi già compresi nel prezzo. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	**0,00%**	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	**Costi di transazione del portafoglio**	**0,00%**	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	**4,30%**	L'impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.