



BCC Vita S.p.A.

Gruppo Cattolica Assicurazioni

Offerta al pubblico di

BCC Vita *Autore. Smart*

prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice Prodotto 7002U)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.

Data di deposito in Consob della Copertina: 29/05/2014.

Data di validità della Copertina: dal 01/06/2014.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA – INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 29/05/2014.

Data di validità della Parte I: dal 01/06/2014.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

BCC Vita S.p.A., appartenente al Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019.

- Sede Legale: Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano, Italia.
- Direzione Operativa: Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano, Italia.
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: Provvedimento ISVAP n. 2091 del 29 maggio 2002, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, n. 132 del 7 giugno 2002.
- Codice fiscale 06868981009 REA di Milano n. 1714097.
- Iscrizione all'Albo delle imprese tenuto dall'IVASS n. 1.00143.
- Sito internet: www.bccvita.it.
- Indirizzo di posta elettronica: info@bccvita.bcc.it.
- Recapito telefonico: 02.466275.

Per ulteriori informazioni sulla Compagnia e sul suo gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, sez. A, par. 1 del Prospetto d'offerta.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto BCC Vita Autore. Smart prevede l'acquisizione di quote di OICR (in seguito anche Fondi o Fondi esteri), che comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote stesse, le quali a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del Fondo.

La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

Ne consegue che a carico dell'Investitore-Contraente sono posti i seguenti rischi finanziari:

- il rischio di ottenere un valore in caso di riscatto o alla scadenza del contratto inferiore ai premi versati;
- il rischio di ottenere un valore in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati;
- il rischio di ottenere un valore in caso di recesso inferiore ai premi versati.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del Fondo esterno in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo; il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende:
- a.1) dalle caratteristiche peculiari della società emittente in quanto connesso all'eventualità che l'emittente per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**);
 - a.2) dall'andamento dei settori di investimento e dei mercati di riferimento sui quali i titoli sono negoziati, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura (**rischio sistematico**).
- In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali e alle condizioni creditizie delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito (**rischio specifico**), 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 (**rischio di interesse**);
- 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) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- e) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'Investitore-Contraente 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.

Il valore del capitale investito in quote dei Fondi esterni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella successiva sez. B.1).

3. CONFLITTO DI INTERESSE

Il presente contratto è un prodotto di BCC Vita S.p.A., Società facente parte del Gruppo Cattolica Assicurazioni e partecipata da ICCREA Holding S.p.A.

Il collocamento del presente contratto è svolto dagli intermediari indicati nella Parte III punto 5 del Prospetto d'offerta; tali società fanno parte del Gruppo Bancario ICCREA.

BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.A., società del Gruppo Bancario ICCREA, è il gestore dei Fondi comuni di diritto italiano previsti dal presente contratto denominati BCC Risparmio & Previdenza.

Gamma Fund – di seguito “Fondo Gamma” - (Classe A Shares ISIN IE00BBH8D377), gestito da Albemarle Asset Management Limited, investe parte del patrimonio del Fondo in depositi vincolati, detenuti presso banche depositarie appartenenti alla rete Banca di Credito Cooperativo (Gruppo Bancario ICCREA).

La Compagnia potrebbe effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.

La Compagnia si riserva la facoltà di comunicare, prontamente e per iscritto, ogni eventuale successiva variazione rilevante circa quanto sopra.

Il collocamento del presente contratto e la gestione dei Fondi esterni potrebbe comportare il rischio di un CONFLITTO DI INTERESSE derivante dai menzionati rapporti di gruppo.

La Compagnia, pur in presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, opererà in modo tale da non recare pregiudizio alcuno all'Investitore-Contraente, impegnandosi a perseguire il miglior risultato possibile e ad assicurare un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.

Gli OICR a cui è collegato il contratto prevedono il riconoscimento di utilità che, per il tramite della Compagnia, saranno retrocesse a ciascun Investitore-Contraente. L'ammontare di tali utilità, che è pari ad una percentuale delle commissioni di gestione applicate dalle SGR/SICAV sui Fondi esterni e retrocesse alla Compagnia, varia a seconda degli accordi presi dalla Compagnia con le singole SGR/SICAV; la percentuale di utilità attualmente concordate, suscettibile di futuri cambiamenti, è riportata al successivo par. 19.3.

Ogni modifica di tale percentuale sarà comunicata all'Investitore-Contraente (con le modalità indicate al successivo par. 5.6 tipologia 1.) e tale nuova percentuale sarà applicata al contratto.

Si precisa che la Compagnia si impegna ad ottenere per l'Investitore-Contraente il miglior risultato possibile, indipendentemente, dall'esistenza di tali accordi.

La Compagnia è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da altre operazioni con parti correlate.

In particolare, la Compagnia ha istituito un Comitato di Direzione che effettua un monitoraggio periodico della presenza di situazioni di conflitto di interessi.

4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: BCC Vita S.p.A. - Servizio Reclami c/o Cattolica Assicurazioni – Soc. Coop. - Servizio Reclami di Gruppo - Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia) – Telefono . 02.466275 Fax 02.21072270 - E-mail reclami@bccvita.bcc.it indicando i seguenti dati: nome, cognome e indirizzo completo dell'esponente; numero di polizza e nominativo dell'Investitore-Contraente; indicazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato.

Il Cliente che voglia chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione può rivolgersi a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 20143 Milano – Italia, Telefono 02.466275, Fax 02.21072250, E-mail info@bccvita.bcc.it.

In caso di necessità di eventuali consultazioni, il Cliente può accedere al sito internet della Compagnia www.bccvita.it

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, previsto dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:

- per questioni attinenti al contratto, all'IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma, telefono 06.42133.1;

Il reclamo deve contenere i seguenti elementi essenziali: nome, cognome e domicilio del reclamante; denominazione dell'impresa, dell'intermediario 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.

- per la risoluzione di liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET. Il sistema competente è individuabile accedendo al sito http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/index_en.htm
- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

Si ricorda che permane la facoltà di ricorrere all'Autorità Giudiziaria.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO - ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 - Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi gravanti sul premio, in Fondi esterni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi fra uno dei tre profili di investimento (linee di investimento) previsti dal contratto (cfr. art.1 delle Condizioni di contratto) e nell'ambito di ciascun profilo quali Fondi BCC Risparmio & Previdenza inserire a fianco del Gamma Fund, di seguito "Fondo Gamma".

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi esterni si rinvia alla successiva sez. B.1).

Il Contratto prevede che la Compagnia intervenga a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente con specifiche attività per:

- effettuare una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi BCC Risparmio & Previdenza migliori in termini di rischio/rendimento e contemporaneamente mantenere fissa nel tempo la percentuale del controvalore totale delle quote allocata al Fondo Gamma. Tale attività viene svolta semestralmente, con criteri e modalità riportate all'Art. 11.4 "Piano di Allocazione" delle Condizioni di contratto;
- eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalla SGR/SICAV dei Fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente, secondo criteri e modalità riportate all'Art. 11.5 "Piano di Interventi Straordinari" delle Condizioni di contratto.

Per una descrizione più approfondita delle attività sopra indicate si rinvia ai successivi par. 5.5 e 5.6.

La Compagnia inoltre riconoscerà – in caso di vita dell'Assicurato e per tutta la durata del contratto fissata in 5 anni - un Bonus pari alle utilità previste dai Fondi esterni nei quali è suddiviso il capitale investito secondo le modalità definite alla successivo par. 5.4.

Oltre all'investimento finanziario, in caso di decesso dell'Assicurato è prevista una ulteriore tutela economica pari ad una maggiorazione del controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente secondo quanto indicato alla successiva sez. B.3 par. 17.1.

L'Investitore-Contraente può richiedere alla scadenza del contratto o in caso di riscatto la liquidazione della prestazione assicurativa anche in forma di rendita secondo quanto disciplinato alla successiva sez. B.2 par. 16 (opzioni contrattuali)

5.2 - Durata del contratto – Requisiti soggettivi dell'Assicurato

Il contratto ha una durata fissa pari a 5 anni.

Nel momento in cui viene concluso il presente contratto, l'Assicurato deve avere un'età non superiore ad anni 90 e non inferiore ad anni 18.

5.3 - Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 15.075,00 Euro e massimo pari a 999.999,99 Euro.

È facoltà dell'Investitore-Contraente di effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 1.000,00 Euro, dal giorno successivo alla decorrenza del contratto.

5.4 – Bonus

Il Contratto riconosce, in caso di vita dell'Assicurato e per tutta la durata del contratto, un Bonus a cadenza trimestrale.

Il Bonus trimestrale è pari al riconoscimento alla Compagnia delle utilità previste dai Fondi esterni nei quali è suddiviso il capitale investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni, variabile a seconda degli accordi tra Compagnia e SGR/SICAV.

Il Bonus trimestrale è calcolato moltiplicando l'importo dell'utilità, riconosciuta dalla SGR/SICAV, relativa al Fondo esterno per il rapporto tra il numero delle quote del Fondo possedute dall'Investitore-Contraente l'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare (data di calcolo del Bonus) e il numero totale di quote, dello stesso Fondo alla medesima data, posseduto dalla Compagnia, al netto del numero di quote dei contratti non più attivi alla data di calcolo del Bonus stesso.

Il Bonus comporta una maggiorazione del capitale investito attraverso il riconoscimento gratuito da parte della Compagnia di quote dei Fondi tra i quali è suddiviso il capitale investito. L'acquisto e il riconoscimento di tali quote avverrà il trimestre successivo a quello della data di calcolo del Bonus. Più precisamente il riconoscimento delle quote avverrà il 15 marzo per il trimestre solare chiuso al 31 dicembre dell'anno precedente; il 15 giugno per il trimestre chiuso al 31 marzo precedente; il 15 settembre per il trimestre chiuso al 30 giugno; il 15 dicembre per il trimestre chiuso al 30 settembre, prendendo come riferimento il valore delle quote in tali date (15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre) ovvero quello determinato il primo giovedì successivo; qualora il giovedì non coincida con un giorno di Borsa aperta il valore della quota sarà determinata il primo giorno di Borsa aperta susseguente.

Alla scadenza del contratto viene comunque riconosciuto il Bonus maturato alla chiusura del trimestre solare precedente alla data di scadenza del contratto e calcolato sulla base delle indicazioni previsionali.

Il Bonus non verrà riconosciuto all'Investitore-Contraente qualora alle ricorrenze del 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre:

- l'Investitore-Contraente abbia già richiesto la liquidazione del riscatto totale del contratto;
- i Beneficiari abbiano già richiesto la liquidazione del contratto per avvenuto decesso dell'Assicurato.

In tali casi il Bonus trimestrale relativo ai contratti non più attivi alle ricorrenze del 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre verrà attribuito agli altri Investitori-Contraenti.

La percentuale delle utilità attualmente riconosciuta da ciascuno dei Fondi esterni è riportata nella successiva sezione B.2 par. 19.3 (altri costi).

Nella tabella sottostante si riassumono le modalità di riconoscimento del Bonus:

- “data di calcolo del Bonus”: il giorno nel quale viene calcolato l'ammontare monetario di ciascun Bonus;
- “data riconoscimento Bonus”: la data in cui l'ammontare del Bonus determinato alla data di calcolo è convertito in quote e attribuito al contratto.

Tipologia di Bonus	Data di calcolo del Bonus	Data riconoscimento Bonus (*)
Accredito del Bonus trimestrale	L'ultimo giorno di calendario di ogni trimestre solare (marzo, giugno, settembre, dicembre)	Il Bonus, determinato alla data di calcolo, è accreditato il trimestre successivo alla data di calcolo e precisamente alle seguenti date: 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre.

(*) si considera il valore delle quote alle date 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre ovvero quello determinato il primo giovedì successivo; qualora il giovedì non coincida con un giorno di borsa aperta, il Bonus

sarà determinato il primo giorno di Borsa aperta susseguente. (Es. applicazione Bonus: data di calcolo del Bonus 31 marzo, data di riconoscimento del Bonus 15 giugno).

5.5 - Piano di Allocazione

La Compagnia esegue una gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contraente, che ha lo scopo di ribilanciare, all'interno della linea di investimento prescelta, la componente investita nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza mantenendo inalterato il peso, in termini di controvalore delle quote, del Fondo Gamma, con l'obiettivo di incrementare il capitale investito nel lungo periodo.

Il Piano di Allocazione ha frequenza semestrale, alle date prefissate del 15 di giugno e il 15 di dicembre ovvero frequenza maggiore nel caso in cui la Compagnia lo ritenesse opportuno, ed è suddiviso in due attività distinte:

- **una prima attività** che riporti ciascun contratto alle percentuali del controvalore delle quote, suddivise fra Fondo Gamma e Fondi BCC Risparmio & Previdenza, esistenti al momento del precedente ribilanciamento o al momento dell'eventuale switch, di cui all'Art. 15 delle Condizioni di Contratto, da una linea di investimento ad un'altra;
- **una seconda attività** che modifichi nell'ambito dell'investimento nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza (Fondi di riferimento) il peso, dei Fondi di riferimento appartenenti a ciascun contratto. Tale attività, che costituisce la politica di investimento definita dalla Compagnia, mira all'ottimizzazione del profilo di rischio-rendimento dell'intero portafoglio costituito dal complesso dei Fondi di riferimento, effettuando la ripartizione delle risorse tra i Fondi di riferimento secondo un processo che persegue il principio di adeguata diversificazione, nel rispetto dei limiti strategici in termini di composizione e rischiosità del portafoglio. In particolare, la Compagnia posizionerà l'asset allocation del complesso dei Fondi di riferimento su un portafoglio situato su una stima della frontiera efficiente, ossia l'insieme delle combinazioni di investimenti che diano la possibilità di ottimizzare i rendimenti, tenuto conto dei parametri di rischio, per i quali verranno prese in considerazione misure di volatilità e Value-at-Risk. La politica di asset allocation prevede il ribilanciamento almeno semestrale dei pesi di ciascun Fondo di riferimento, in quanto l'efficienza dell'allocazione è funzione delle condizioni di mercato al momento della sua definizione. Pertanto la Compagnia provvederà ad una nuova stima della frontiera efficiente ed al relativo riposizionamento dell'asset allocation sulla stessa, in funzione del grado di tolleranza al rischio che la Compagnia potrà stabilire in termini di volatilità e/o Value-at-Risk.
Per effetto di tale Allocazione la ripartizione tra i Fondi di riferimento inizialmente scelta dall'Investitore-Contraente viene modificata.

Tutte le operazioni derivanti dalle attività connesse al Piano di Allocazione saranno comunicate all'Investitore-Contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative alle operazioni di riallocazione effettuate, al numero e al valore delle quote dei Fondi attribuite.

Le operazioni di switch, decise nell'attività di Piano di Allocazione, sono effettuate dalla Compagnia con cadenza almeno semestrale prendendo a riferimento la data del primo giovedì successivo a ciascuna ricorrenza semestrale come sopra definita; qualora il giovedì non coincida con un giorno di Borsa aperta l'operazione di switch avverrà il primo giorno di Borsa aperta successivo. Il controvalore delle quote dei Fondi esterni vendute viene reinvestito in quote nei termini indicati alla successiva sez. D par. 27 con riferimento alle operazioni di investimento e contestuale reinvestimento conseguenti al Piano di Allocazione. Analoga procedura viene seguita per eventuali Piani di Allocazione effettuati in date diverse dalle date semestrali sopra prefissate.

5.6 - Piano di interventi straordinari.

La Compagnia si impegna a monitorare l'attività della SGR/SICAV, al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-Contraenti, attraverso una attività di aggiornamento costante in caso di eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi esterni collegati al contratto.

In particolare, sono considerate operazioni straordinarie le decisioni relative alle seguenti tipologie che:

1. riguardano la modifica del benchmark, del nome del Fondo o della sua classe di quote, dell'SGR/SICAV;
2. modificano la politica di gestione, i costi gravanti sul Fondo o implicano operazioni di fusione o incorporazione;
3. determinano la liquidazione o l'estinzione del Fondo esterno od implicano la variazione dei limiti e delle politiche di investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla normativa vigente.

L'elenco non è esaustivo e la Compagnia si riserva la facoltà di valutare ogni operazione predisposta dalle SGR/SICAV sui Fondi esterni, come straordinaria o meno, oltre a decidere autonomamente a quale tipologia ricondurla.

La Compagnia a seconda della tipologia di operazioni straordinarie prevista eventualmente sui Fondi predispone un Piano di Interventi Straordinari.

Nel caso si verifichino operazioni straordinarie appartenenti alla tipologia 1, la Compagnia comunicherà agli Investitori-Contraenti l'avvenuto cambiamento con le seguenti modalità:

- se l'operazione si è verificata durante il secondo semestre di ogni anno solare, ne sarà data comunicazione all'Investitore-Contraente unitamente all'Estratto conto annuale;
- se l'operazione, invece, si è verificata durante il primo semestre di ogni anno solare, ne sarà data comunicazione attraverso una lettera inviata entro il 1° settembre.

Entrambe le comunicazioni saranno accompagnate dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Nel caso si verifichino operazioni straordinarie appartenenti alla tipologia 2, la Compagnia invia tempestivamente a tutti gli Investitori-Contraenti una "Lettera informativa su operazioni straordinarie" contenente la descrizione delle operazioni avvenute, accompagnata dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Con specifico riferimento, infine, alle operazioni di fusione od incorporazione che riguardino un Fondo collegato al contratto o nel caso di sottoscrizioni di Fondi che abbiano sospeso l'emissione di nuove quote, in aggiunta alle comunicazioni di cui sopra l'Investitore-Contraente riceve un riepilogo dell'operazione di sostituzione delle quote del Fondo interessato dell'operazione.

Nel caso si verifichino operazioni straordinarie appartenenti alla tipologia 3, la Compagnia invia tempestivamente a tutti gli Investitori-Contraenti una "Lettera informativa su operazioni straordinarie" contenente la descrizione delle operazioni avvenute e di tali operazioni ne terrà conto il Prospetto d'offerta.

Inoltre la Compagnia dichiara il Fondo interessato "Fondo in eliminazione". Tale Fondo è oggetto di un'operazione straordinaria di switch: la Compagnia, infatti, trasferisce il controvalore delle quote, possedute dagli Investitori-Contraenti, dal "Fondo in eliminazione" verso il Fondo esterno che è stato dichiarato dalla Compagnia "Fondo di destinazione" nell'ultimo Piano di Allocazione realizzato dalla stessa.

Le operazioni di switch straordinario, decise dal Piano di Interventi Straordinari, sono effettuate dalla Compagnia tramite la trasformazione del controvalore delle quote del "Fondo in eliminazione" in quote del rispettivo "Fondo di destinazione" con le modalità indicate alla successiva sez. D par. 27 con riferimento alle operazioni di investimento e contestuale reinvestimento conseguenti al Piano di Interventi Straordinari. Nel caso in cui vengano effettuate operazioni di switch straordinario la Compagnia invierà una comunicazione scritta all'Investitore-Contraente chiamata "Lettera informativa del Piano di Interventi Straordinari".

Si precisa che le attività previste dal Piano di Interventi Straordinari predisposte dalla Compagnia sono completamente gratuite per l'Investitore-Contraente.

Successivamente all'operazione di switch straordinario, il Fondo esterno chiamato "Fondo in eliminazione" sarà estromesso dalla lista dei Fondi esterni collegati al contratto ed eventualmente sostituito da un altro Fondo esterno appartenente al medesimo profilo di rischio.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi gravanti sul premio, sono investiti dalla Compagnia in quote di uno o più Fondi esterni, tra quelli previsti dal presente contratto, e costituiscono il capitale investito.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi fra uno dei tre profili di investimento (linee di investimento) previsti dal contratto e nell'ambito di ciascun profilo quali Fondi BCC Risparmio & Previdenza inserire a fianco del Fondo Gamma.

Tale facoltà di scelta è esercitata dall'Investitore-Contraente al momento del versamento del premio unico iniziale – che è contestuale alla sottoscrizione della polizza – tramite l'indicazione del profilo scelto e dei Fondi esterni. All'interno di ciascun profilo l'importo investito in ciascun Fondo BCC Risparmio & Previdenza non può essere inferiore a 500,00 Euro.

Nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, l'Investitore-Contraente ha facoltà, nel rispetto della composizione dell'investimento tipica del profilo prescelto, di scegliere tra uno o più Fondi esterni, a condizione che l'importo investito nel Fondo sia almeno pari a 500,00 Euro qualora l'Investitore-Contraente scelga un Fondo esterno del quale non possieda ancora delle quote.

I Fondi esterni sono del tipo ad accumulazione e i proventi non vengono pertanto distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti.

Prima di effettuare la scelta dei Fondi esterni più rispondenti alle proprie esigenze, in rapporto alla durata fissa del contratto in 5 anni (orizzonte temporale dell'investimento), l'Investitore-Contraente deve leggere attentamente il Prospetto d'offerta al fine di valutare le caratteristiche proprie di ciascun Fondo ed apprezzare i diversi profili di rischio/rendimento.

Le informazioni su ciascuno dei Fondi esterni costituenti le tre linee di investimento sono riportate nella presente sez. B.1.

Le informazioni sull'investimento finanziario per ciascuna linea di investimento sono riportate nelle successive Sezioni:

- B.1 - A) Profilo A Cod. P01, paragrafi da 6 a 13;
- B.1 - B) Profilo B Cod. P02, paragrafi da 6 a 13;
- B.1 - C) Profilo C Cod. P03, paragrafi da 6 a 13.

Le ulteriori informazioni sul contratto di assicurazione proseguono invece a partire dal paragrafo 14 sezione B.2.

Al fine di agevolare all'Investitore- Contraente la scelta della linea di investimento si riportano di seguito le caratteristiche di ciascuno dei Fondi esterni costituenti le tre linee di investimento.

Fondo esterno	GAMMA FUND (di seguito Fondo Gamma) Comparto di Atlante Funds plc – Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV)
Codice ISIN	IE00BBH8D377 (Class A Shares)
Gestore	Albemarle Asset Management Limited 7 Old Park Lane, 2nd Floor London (UK) W1K 1QR
Finalità	Crescita del capitale nel lungo termine

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO ESTERNO

Tipologia di gestione: Flessibile

Obiettivo della gestione: apprezzamento del capitale e in situazioni di rischio tendere alla preservazione del capitale

Valuta di denominazione: Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Il presente contratto ha durata fissa di 5 anni, pertanto l'orizzonte temporale di investimento non può essere superiore a tale durata.

Il Fondo Gamma indica un orizzonte temporale di lungo periodo.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO ESTERNO

Grado di rischio: Medio

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO ESTERNO

Categoria del Fondo	Flessibile.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Il Comparto investirà almeno il 50% del proprio valore patrimoniale netto in depositi vincolati che sono rimborsabili su richiesta o possono essere prelevati o che scadono entro e non oltre 12 mesi dal momento in cui il Comparto investe negli stessi; il 25% in titoli obbligazionari globali a tasso fisso o variabile emessi da emittenti pubblici, semi-governativi o da società, con rating investment grade emesso da S&P o Moody's; gli investimenti in titoli obbligazionari non quotati sono limitati al 10% del valore patrimoniale netto del Comparto. Il Comparto inoltre può investire fino al 25% del proprio

	<p>valore patrimoniale netto in azioni e titoli assimilabili alle azioni quotati su mercati europei. Dette azioni e titoli assimilabili alle azioni possono includere, senza limitazione, azioni ordinarie, azioni privilegiate e stock option. Il Comparto può investire fino a un massimo del 20% del proprio valore patrimoniale netto in Exchange Traded Fund ("ETF"), autorizzati come OICVM. Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati, tale leva finanziaria non supererà mai il 100% del valore patrimoniale netto del Comparto stesso.</p>
Aree geografiche	<p>Nell'appendice IV del Prospetto Informativo del Atlante Fund plc sono elencati le borse valori e/o i mercati in cui detta Società investirà. Gli strumenti su cui il Comparto può operare sono quotati presso borse valori appartenenti all'Area OCSE.</p>
Categorie di emittenti	<p>Gli strumenti su cui il Comparto può operare sono emessi da emittenti pubblici, semi-governativi o da società con rating investment grade; i depositi vincolati sono regolate da Banche residenti nell'area UE.</p>
Specifici fattori di rischio	<p>I principali fattori di rischio sono associati all'utilizzo di strumenti finanziari derivati.</p>
Operazioni in strumenti derivati	<p>Il Comparto potrebbe essere "leveraged" come risultato dell'uso di strumenti finanziari derivati, tale leva finanziaria non supererà mai il 100% del valore patrimoniale netto del Comparto stesso. Le operazioni in strumenti derivati sono quelle compatibili con i limiti e le limitazioni di investimento posti dal Regolamento del Comparto; è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p>
Tecnica di gestione	<p>La società di gestione del fondo utilizza generalmente un processo di gestione dei rischi che permette di monitorare e misurare in ogni momento il rischio delle posizioni ed il contributo al profilo di rischio complessivo del Fondo, relativamente alla politica d'investimento adottata.</p>
Destinazione dei proventi	<p>Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.</p>

Le informazioni del presente punto 9 sono riportate nei prospetti redatti dalla società di gestione/SICAV, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo esterno e pertanto esiste la possibilità di ricevere, al momento del disinvestimento (per riscatto, scadenza, recesso o in caso di morte) un capitale inferiore al capitale investito.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DEL FONDO ESTERNO

Il Fondo non ha un benchmark di riferimento.

12. CLASSI DI QUOTE/AZIONI DEL FONDO ESTERNO

Il Fondo è articolato in classi di azioni in relazione alla politica commissionale adottata e alla tipologia di investimenti. Al Fondo Gamma sono assegnate le azioni di classe A (Class A Shares), un comparto di Atlante Funds plc Società di Investimento a Capitale Variabile (SICAV) di diritto Irlandese, armonizzata.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DEL FONDO ESTERNO

I costi relativi al presente Fondo senza considerare i costi della Compagnia sono di seguito riportati:

- **costi di gestione:** annualmente 0,90% del patrimonio del Fondo (prelevato mensilmente) sino a 100 milioni di Euro di massa gestita; 0,85% oltre i 100 milioni di Euro (con riferimento alle azioni di classe A).
- **commissioni di performance:** sono previste commissioni di performance (cfr. Art 9.b) punto III) Condizioni di contratto).

Fondo esterno	BCC MONETARIO
Codice ISIN	IT0003389464
Gestore	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a. Via Giuseppe Revere, 14 20123 MILANO
Finalità	Moderato incremento del capitale

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO ESTERNO

Tipologia di gestione	A benchmark Gestione attiva
Obiettivo della gestione	Incremento del capitale nel breve periodo mediante la costituzione di un portafoglio finalizzato alla riproduzione del benchmark di riferimento dal quale può discostarsi in modo contenuto
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Il presente contratto ha durata fissa di 5 anni, pertanto l'orizzonte temporale di investimento non può essere superiore a tale durata.

Il gestore del Fondo BCC Monetario indica un orizzonte temporale di breve periodo (3-12 mesi).

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO ESTERNO

Grado di rischio: Basso.

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: contenuto.

Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO ESTERNO

Categoria del Fondo	Mercato Monetario Euro.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Principalmente strumenti finanziari monetari e obbligazionari, denominati in Euro, considerati di qualità adeguata ('investment grade') da un'agenzia di rating, emessi o garantiti da governi centrali o banche centrali di paesi dell'Unione Europea, nonché dall'Unione Europea, dalla Banca Centrale Europea o dalla Banca europea per gli investimenti (BEI); su questi emittenti (BEI esclusa) il Fondo potrà investire più del 35% del patrimonio. Inoltre, il Fondo potrà investire in strumenti finanziari di elevata qualità emessi da altri emittenti sovrani e sovranazionali. La valutazione sulla qualità dello standing creditizio, oltre che sulla base del rating, sarà effettuata almeno con riferimento agli emittenti verso i quali sono detenute posizioni significative e che compongono una percentuale rilevante del portafoglio del Fondo – anche sulla base di ulteriori criteri di carattere qualitativo e/o quantitativo definiti nei processi interni di valutazione del merito creditizio adottati dalla SGR.
Aree geografiche	Paesi e banche centrali dell'Unione Europea e dei paesi OCSE, Banche Multilaterali di Sviluppo, Fondo Monetario Internazionale e Banca dei Regolamenti Internazionali.
Categorie di emittenti	Principalmente emittenti governativi e sovranazionali.
Specifici fattori di rischio	Duration media: non superiore a 6 mesi. Rating: non inferiore a Baa3 (Moody's) o BBB- (S&P) oppure rating equivalente assegnato da altra agenzia indipendente, limitatamente a titoli emessi o garantiti da governi centrali o banche centrali di paesi dell'Unione

Operazioni in strumenti derivati

Tecnica di gestione

Europea, nonché dall'Unione Europea, dalla Banca Centrale Europea o dalla Banca europea per gli investimenti (BEI). Strumenti finanziari di elevata qualità emessi da altri emittenti sovrani e sovranazionali.
Il Fondo non fa uso di derivati.

Lo stile di gestione adottato dalla SGR/SICAV è di tipo fondamentale, vale a dire è basato sull'analisi delle dinamiche macroeconomiche e finanziarie dei principali Paesi sviluppati, in particolare dell'Area Euro, e delle relazioni tra queste e le politiche economiche. L'allocazione complessiva segue un approccio sequenziale del tipo: scelta della durata finanziaria media (che non può comunque superare i 6 mesi), paese/emittente e selezione dei singoli titoli.

Destinazione dei proventi

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni del presente punto 9 sono riportate nei prospetti redatti dalla società di gestione/SICAV, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo esterno e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DEL FONDO ESTERNO

L'investimento in un Fondo può essere valutato attraverso il confronto con i cosiddetti benchmark, ossia dei parametri di riferimento elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individuano il profilo di rischio.

Per il Fondo in oggetto il benchmark considerato è: 100% Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-6 month (Ticker Bloomberg: EG1B Index).

12. CLASSI DI QUOTE DEL FONDO ESTERNO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DEL FONDO ESTERNO

I costi relativi al presente fondo senza considerare i costi della Compagnia sono di seguito riportati:

- **costi di gestione:** annualmente 0,45% del patrimonio del Fondo (prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo)
- **commissioni di performance:** non sono previste commissioni di performance

Fondo esterno

Codice ISIN

Gestore

BCC RISPARMIO OBBLIGAZIONARIO

IT0001079398

BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a. Via Giuseppe Revere, 14 20123 MILANO

Finalità

Crescita del capitale nel medio periodo

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO ESTERNO

Tipologia di gestione

Obbligazionario Flessibile di tipo "Absolute Return" Fund
Gestione attiva

Obiettivo della gestione

Crescita del capitale mediante l'investimento del patrimonio in strumenti finanziari diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio

Valuta di denominazione

Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Il presente contratto ha durata fissa di 5 anni, pertanto l'orizzonte temporale di investimento non può essere superiore a tale durata.

Il gestore del Fondo BCC Risparmio Obbligazionario indica un orizzonte temporale nel medio periodo (2-4 anni).

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO ESTERNO

Grado di rischio: Medio.

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO ESTERNO

Categoria del Fondo	Flessibile Obbligazionario.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro. Il Fondo può investire anche in ETF, in misura non superiore al 30%. Su strumenti emessi o garantiti da governi centrali o banche centrali di paesi dell'Unione Europea e di paesi OCSE, nonché dall'Unione Europea o dalla Banca Centrale Europea, il Fondo potrà investire più del 35% del patrimonio.
Aree geografiche	Principalmente paesi sviluppati (OCSE), in modo contenuto paesi emergenti (non OCSE).
Categorie di emittenti	Principalmente emittenti sovranazionali, governativi, societari
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di credito:</u> emittenti sovranazionali, governativi o societari, aventi un merito creditizio anche molto rischioso, con livello creditizio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del Fondo. <u>Paesi Emergenti:</u> investimento contenuto (ovvero non superiore al 30%) in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <u>Rischio di cambio:</u> gestione attiva del rischio di cambio. Il rischio di cambio rispetto all'Euro può essere coperto, totalmente o parzialmente, anche attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati il cui effetto sul rendimento si limita a ridurre od escludere l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance del Fondo. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio.
Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura sia di più efficiente gestione del Fondo, nel senso che i derivati possono essere utilizzati come alternativa efficiente all'investimento diretto in titoli, avendo una correlazione positiva con questi ultimi ovvero muovendosi nella medesima direzione dei titoli. Il limite massimo di utilizzo complessivo di strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento, è pari al 100% del valore netto del Fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione adottato dalla SGR/SICAV è di tipo fondamentale, vale a dire che i criteri di determinazione dell'allocazione complessiva del Fondo e di selezione dei singoli strumenti finanziari seguono valutazioni di tipo fondamentale e riflettono le attese del team di gestione riguardo alle variabili macroeconomiche dei principali Paesi, nonché l'analisi economico-aziendale delle singole società.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni del presente punto 9 sono riportate nei prospetti redatti dalla società di gestione/SICAV, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi esterni e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DEL FONDO ESTERNO

Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di rischio (Value at Risk - VaR) che qualifica la massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità. VaR: 3,25% (orizzonte temporale 1 mese-livello di confidenza 99%) equivalente a una misura di volatilità annualizzata pari al 4,84%.

12. CLASSI DI QUOTE DEL FONDO ESTERNO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DEL FONDO ESTERNO

I costi relativi al presente fondo senza considerare i costi della Compagnia sono di seguito riportati:

- **costi di gestione:** annualmente 1,20% del patrimonio del Fondo (prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo);
- **commissioni di performance:** sono previste commissioni di performance (cfr. Art. 9.b punto III Condizioni di contratto).

Fondo esterno	BCC CRESCITA BILANCIATO
Codice ISIN	IT0001179297
Gestore	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a. Via Giuseppe Revere, 14 20123 MILANO
Finalità	Crescita del capitale nel medio-lungo periodo

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO ESTERNO

Tipologia di gestione	Flessibile di tipo Absolute Return Fund Gestione attiva
Obiettivo della gestione	Crescita del capitale mediante l'investimento del patrimonio in strumenti finanziari diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Il presente contratto ha durata fissa di 5 anni, pertanto l'orizzonte temporale di investimento non può essere superiore a tale durata.

Il gestore del Fondo BCC Crescita Bilanciato indica un orizzonte temporale nel medi-lungo periodo (4-6 anni).

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO ESTERNO

Grado di rischio: Medio-alto.

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO ESTERNO

Categoria del Fondo	Flessibile.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti azionari, col limite massimo del 70%, e strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro. Il Fondo può investire anche in ETF, in

Aree geografiche	misura non superiore al 30%. Su strumenti obbligazionari emessi o garantiti da governi centrali o banche centrali di paesi dell'Unione Europea e di paesi OCSE, nonché dall'Unione Europea o dalla Banca Centrale Europea, il Fondo potrà investire più del 35% del patrimonio.
Categorie di emittenti	Principalmente paesi sviluppati (OCSE), in modo contenuto paesi emergenti (non OCSE). <u>Per la componente azionaria:</u> emittenti a capitalizzazione elevata e/o media e/o bassa, con possibile concentrazione settoriale geografica. <u>Per la componente obbligazionaria/monetaria:</u> principalmente emittenti sovranazionali, governativi, societari.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di credito:</u> emittenti sovranazionali, governativi o societari, aventi un merito creditizio anche molto rischioso, con livello creditizio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del Fondo. <u>Paesi Emergenti:</u> investimento contenuto (ovvero non superiore al 30%) in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <u>Rischio di cambio:</u> gestione attiva del rischio di cambio. Il rischio di cambio rispetto all'Euro può essere coperto, totalmente o parzialmente, anche attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati il cui effetto sul rendimento si limita a ridurre od escludere l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance del Fondo. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio.
Operazioni in strumenti derivati	L'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura sia di più efficiente gestione del Fondo, nel senso che i derivati possono essere utilizzati come alternativa efficiente all'investimento diretto in titoli, avendo una correlazione positiva con questi ultimi ovvero muovendosi nella medesima direzione dei titoli. Il limite massimo di utilizzo complessivo di strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento, è pari al 100% del valore netto del Fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione adottato dalla SGR/SICAV è di tipo fondamentale, vale a dire: i criteri di determinazione dell'allocazione complessiva del Fondo e di selezione dei singoli strumenti finanziari seguono valutazioni di tipo fondamentale e riflettono le attese del team di gestione riguardo alle variabili macroeconomiche dei principali Paesi, nonché l'analisi economico-aziendale delle singole società.
Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Le informazioni del presente punto 9 sono riportate nei prospetti redatti dalla società di gestione/SICAV, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi esterni e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DEL FONDO ESTERNO

Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di rischio (Value at Risk - VaR) che qualifica la massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità. VaR: 10% (orizzonte temporale 1 mese-livello di confidenza 99%), equivalente a una misura di volatilità annualizzata pari al 14,9%

12. CLASSI DI QUOTE DEL FONDO ESTERNO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DEL FONDO ESTERNO

I costi relativi al presente fondo senza considerare i costi della Compagnia sono di seguito riportati:

- **costi di gestione:** annualmente 1,50% del patrimonio del Fondo (prelevato mensilmente dalle disponibilità

del Fondo);

- **commissioni di performance:** sono previste commissioni di performance (cfr. Art 9.b punto III delle Condizioni di contratto).

Fondo esterno	BCC INVESTIMENTO AZIONARIO
Codice ISIN	IT0001249116
Gestore	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a. Via Giuseppe Revere, 14 20123 MILANO
Finalità	Crescita del capitale nel lungo periodo

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO ESTERNO

Tipologia di gestione	Flessibile di tipo Absolute Return Fund Gestione attiva
Obiettivo della gestione	Crescita del capitale mediante l'investimento del patrimonio in strumenti finanziari diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Il presente contratto ha durata fissa di 5 anni, pertanto l'orizzonte temporale di investimento non può essere superiore a tale durata.

Il gestore del Fondo BCC Investimento Azionario indica un orizzonte temporale nel lungo periodo (6-10 anni).

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO ESTERNO

Grado di rischio: Molto alto.

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO ESTERNO

Categoria del Fondo	Flessibile azionario.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Strumenti azionari, col limite massimo del 100%, e strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, denominati in Euro o in valute diverse dall'Euro. Il Fondo può investire anche in ETF, in misura non superiore al 30%. Su strumenti obbligazionari emessi o garantiti da Governi centrali o banche centrali di Paesi dell'Unione Europea e di Paesi della zona A, nonché dall'Unione Europea o dalla Banca Centrale Europea, il Fondo potrà investire più del 35% del patrimonio.
Aree geografiche	Principalmente paesi sviluppati (OCSE) e, in modo contenuto, Paesi emergenti (non OCSE).
Categorie di emittenti	<u>Per la componente azionaria:</u> emittenti a capitalizzazione elevata e/o media e/o bassa, con possibile concentrazione settoriale geografica. <u>Per la componente obbligazionaria/monetaria:</u> principalmente emittenti sovranazionali, governativi, societari.
Specifici fattori di rischio	<u>Rischio di credito:</u> emittenti sovranazionali, governativi o societari, aventi un merito creditizio anche molto rischioso, con livello creditizio complessivo compatibile con l'indicatore sintetico di rischio del Fondo. <u>Paesi Emergenti:</u> investimento contenuto (ovvero non superiore al 30%) in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. <u>Rischio di cambio:</u> gestione attiva del rischio di cambio. Il rischio di cambio rispetto all'Euro può essere coperto, totalmente o parzialmente, anche attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati il cui effetto sul rendimento

Operazioni in strumenti derivati

si limita a ridurre od escludere l'impatto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance del Fondo. Non è possibile escludere una perdita di valore dovuta alle oscillazioni dei tassi di cambio.

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati ha finalità sia di copertura sia di più efficiente gestione del Fondo, nel senso che i derivati possono essere utilizzati come alternativa efficiente all'investimento diretto in titoli, avendo una correlazione positiva con questi ultimi ovvero muovendosi nella medesima direzione dei titoli. Il limite massimo di utilizzo complessivo di strumenti finanziari derivati, sia per finalità di copertura che per finalità di investimento, è pari al 100% del valore netto del Fondo.

Tecnica di gestione

Lo stile di gestione adottato dalla SGR/SICAV è di tipo fondamentale, vale a dire: i criteri di determinazione dell'allocazione complessiva del Fondo e di selezione dei singoli strumenti finanziari seguono valutazioni di tipo fondamentale e riflettono le attese del team di gestione riguardo alle variabili macroeconomiche dei principali Paesi, nonché l'analisi economico-aziendale delle singole società.

Destinazione dei proventi

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi

Le informazioni del presente punto 9 sono riportate nei prospetti redatti dalla società di gestione/SICAV, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi esterni e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Lo stile di gestione adottato non consente di individuare un parametro di riferimento (benchmark) rappresentativo della politica di investimento del Fondo, ma è possibile individuare una misura di rischio (Value at Risk - VaR) che qualifica la massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale e all'interno di un dato livello di probabilità. VaR: 20% (orizzonte temporale 1 mese-livello di confidenza 99%), equivalente a una misura di volatilità annualizzata pari a 29,8%.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

I costi relativi al presente fondo senza considerare i costi della Compagnia sono di seguito riportati:

- **costi di gestione:** annualmente 1,80% del patrimonio del Fondo (prelevato mensilmente dalle disponibilità del Fondo);
- **commissioni di performance:** sono previste commissioni di performance (cfr. Art 9.b) punto III Condizioni di contratto).

B.1 - A) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO relative al Profilo A

Linea di investimento

Profilo A 80% del capitale investito nel Fondo Gamma e restante 20% ripartito tra uno o più dei quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza

**Codice linea di investimento
Fondi esterni appartenenti
alla linea di investimento**

P01
Fondo Gamma (Class A Shares – ISIN: IE00BBH8D377)
BCC Monetario (ISIN IT0003389464)
BCC Investimento Azionario (ISIN IT0001249116)
BCC Risparmio Obbligazionario (ISIN IT0001079398)
BCC Crescita Bilanciato (ISIN IT0001179297)

Finalità della linea di investimento

Crescita del capitale nel corso della durata fissa del contratto di 5 anni, fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. La presente linea di investimento prevede di investire nei Fondi esterni le cui caratteristiche sono riportate nella precedente sez. B.1.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO**Tipologia di gestione**

La Compagnia effettua una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi BCC Risparmio & Previdenza migliori in termini di rischio/rendimento e contemporaneamente mantenere fissa nel tempo la percentuale del controvalore totale delle quote allocata al Fondo Gamma. Tale attività, che ha come obiettivo l'incremento del capitale investito nel corso dei 5 anni di durata fissa contrattuale, viene svolta semestralmente, con criteri e modalità riportate nel Piano di Allocazione di cui alla sezione B par. 5.5.

La tipologia di gestione di ogni Fondo appartenente alla presente linea di investimento è riportata nella precedente sez. B.1.

Valuta di denominazione

Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente linea di investimento, è pari alla durata fissa del contratto di 5 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è **Alto**.

Il grado di rischio di ogni Fondo esterno costituente la presente linea è riportato nella precedente sez. B.1

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile. Lo scostamento dal benchmark per i Fondi esterni a benchmark costituenti la presente linea è riportato nella precedente sez. B.1.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO (PROFILO A)**Principali tipologie di strumenti finanziari**

Per la tipologia di strumenti finanziari, area geografica, categoria di emittenti, operazioni in strumenti derivati, specifici fattori di rischio, destinazione dei proventi, si rinvia alla descrizione precedentemente riportata per ogni Fondo esterno costituente il Profilo A nella precedente sez. B1. par. 9.

10. GARANZIE

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Lo stile di gestione adottato per il Profilo A non consente di individuare un parametro di riferimento (*benchmark*)

12. CLASSI DI QUOTE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

La seguente tabella, relativa alla linea di investimento Profilo A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei

rischi demografici e delle spese di emissione del contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei Bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

La tabella è stata costruita sulla base delle ipotesi relative al “**Contratto tipo**” di seguito indicate:

- *modalità di versamento del premio*: premio unico di importo pari a Euro 30.000,00;
- *investimento del premio*: l'80% nel Fondo Gamma e il restante 20% ripartito in parti uguali tra i quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza;
- *orizzonte temporale d'investimento consigliato*: 5 anni pari alla durata fissa del contratto.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,25%	0,05%
B	Commissioni di gestione		2,27%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,17%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=(I-(G+H))	Capitale Nominale	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,75%	

I costi di cui alla voce B comprendono costi periodici espressi in percentuale del patrimonio dell'attività finanziaria sottostante (sia della Compagnia sia delle Società di gestione dei Fondi esterni) e costi periodici (della Compagnia) espressi in valore assoluto. Entrambi sono prelevati sul patrimonio dell'attività finanziaria sottostante. Per i costi espressi in valore assoluto è stato riportato il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento (nel caso specifico 5 anni pari alla durata fissa del contratto). I costi dei Fondi esterni sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante e calcolati al netto del Bonus di cui alla voce F.

I Bonus, di cui alla voce F e come definiti alla sez. C al par. 19.3 “Altri costi”, sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante con riferimento al “Contratto tipo”.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi si rimanda alla sez. C Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

B.1 - B) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO relative al Profilo B

Linea di investimento	Profilo B 70% del capitale investito nel Fondo Gamma e restante 30%
Codice linea di investimento	ripartito tra uno o più dei quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza
Fondi esterni appartenenti alla linea di investimento	P02 Fondo Gamma (Class A Shares – ISIN: IE00BBH8D377) BCC Monetario (ISIN IT0003389464) BCC Investimento Azionario (ISIN IT0001249116) BCC Risparmio Obbligazionario (ISIN IT0001079398) BCC Crescita Bilanciato (ISIN IT0001179297)

Finalità della linea di investimento	Crescita del capitale nel corso della durata fissa del contratto di 5 anni, fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. La presente linea di investimento prevede di investire nei Fondi esterni le cui caratteristiche sono riportate nella precedente sez. B.1.
---	---

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Tipologia di gestione	La Compagnia esegue un'attività di gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contrahente, che ha lo scopo di ribilanciare, all'interno del profilo di rischio prescelto, la componente investita nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza mantenendo inalterato il peso del Fondo Gamma, avendo come obiettivo l'incremento del capitale investito nel lungo periodo. La tipologia di gestione di ogni Fondo appartenente alla presente linea di investimento è riportata nella presente precedente sez. B.1.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente linea di investimento, è pari alla durata fissa del contratto di 5 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è **Alto**.
Il grado di rischio di ogni Fondo esterno costituente la presente linea è riportato nella precedente sez. B.1
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: **non applicabile**. Lo scostamento dal benchmark per i Fondi esterni a benchmark costituenti la presente linea è riportato nella sezione B.1.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Principali tipologie di strumenti finanziari	<i>Per la tipologia di strumenti finanziari, area geografica, categoria di emittenti, operazioni in strumenti derivati, specifici fattori di rischio, destinazione dei proventi, si rinvia alla descrizione precedentemente riportata per ogni Fondo esterno costituente il Profilo B nella precedente sez. B1. par. 9.</i>
---	---

10. GARANZIE

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Lo stile di gestione adottato per il Profilo B non consente di individuare un parametro di riferimento (*benchmark*)

12. CLASSI DI QUOTE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

La seguente tabella, relativa alla linea di investimento Profilo B, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione del contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei Bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

La tabella è stata costruita sulla base delle ipotesi relative al “**Contratto tipo**” di seguito indicate:

- *modalità di versamento del premio:* premio unico di importo pari a Euro 30.000,00;
- *investimento del premio:* il 70% nel Fondo Gamma e il restante 30% ripartito in parti uguali tra i quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza;
- *orizzonte temporale d'investimento consigliato:* 5 anni pari alla durata fissa del contratto.

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,25%	0,05%
B	Commissioni di gestione		2,22%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,26%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=(I-(G+H))	Capitale Nominale	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,75%	

I costi di cui alla voce B comprendono costi periodici espressi in percentuale del patrimonio dell'attività finanziaria sottostante (sia della Compagnia sia delle Società di gestione dei Fondi esterni) e costi periodici (della Compagnia) espressi in valore assoluto. Entrambi sono prelevati sul patrimonio dell'attività finanziaria sottostante. Per i costi espressi in valore assoluto è stato riportato il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento (nel caso specifico 5 anni pari alla durata fissa del contratto). I costi dei Fondi esterni sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante e calcolati al netto del Bonus di cui alla voce F. I Bonus, di cui alla voce F e come definiti alla sezione C al par. 19.3 “Altri costi”, sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante con riferimento al “Contratto tipo”.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi si rimanda alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

B.1 - C) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO relative al Profilo C

Linea di investimento	Profilo C 50% del capitale investito nel Fondo Gamma e restante 50%
Codice linea di investimento	ripartito tra uno o più dei quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza
Fondi esterni appartenenti alla linea di investimento	P03 Fondo Gamma (Class A Shares – ISIN: IE00BBH8D377) BCC Monetario (ISIN IT0003389464) BCC Investimento Azionario (ISIN IT0001249116) BCC Risparmio Obbligazionario (ISIN IT0001079398) BCC Crescita Bilanciato (ISIN IT0001179297)
Finalità della linea di investimento	Crescita del capitale nel corso della durata fissa del contratto di 5 anni, fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo. La presente linea di investimento prevede di investire nei Fondi esterni le cui caratteristiche sono riportate nella precedente sez. B.1.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Tipologia di gestione	La Compagnia esegue un'attività di gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contrante, che ha lo scopo di ribilanciare, all'interno del profilo di rischio prescelto, la componente investita nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza mantenendo inalterato il peso del Fondo Gamma, avendo come obiettivo l'incremento del capitale investito nel lungo periodo. La tipologia di gestione di ogni Fondo appartenente alla presente linea di investimento è riportata nella precedente sez. B.1.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente linea di investimento, è pari alla durata fissa del contratto di 5 anni.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è **Alto**

Il grado di rischio di ogni Fondo esterno costituente la presente linea è riportato nella precedente sez. B.1

Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto, molto-alto).

Scostamento dal benchmark: non applicabile. Lo scostamento dal benchmark per i Fondi esterni a benchmark costituenti la presente linea è riportato nella sezione B.1.

9. POLITICA DI INVESTIMENTO DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Principali tipologie di strumenti finanziari	<i>Per la tipologia di strumenti finanziari, area geografica, categoria di emittenti, operazioni in strumenti derivati, specifici fattori di rischio, destinazione dei proventi, si rinvia alla descrizione precedentemente riportata per ogni Fondo esterno costituente il Profilo C nella precedente sez. B1. par. 9.</i>
---	---

10. GARANZIE

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK) DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Lo stile di gestione adottato per il Profilo C non consente di individuare un parametro di riferimento (*benchmark*)

12. CLASSI DI QUOTE DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

La seguente tabella, relativa alla linea di investimento Profilo C, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione del contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali e tenendo conto dei Bonus corrisposti rappresenta il capitale investito.

La tabella è stata costruita sulla base delle ipotesi relative al "**Contratto tipo**" di seguito indicate:

- *modalità di versamento del premio*: premio unico di importo pari a Euro 30.000,00;
- *investimento del premio*: il 50% nel Fondo Gamma e il restante 50% ripartito in parti uguali tra i quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza;
- *orizzonte temporale d'investimento consigliato*: 5 anni pari alla durata fissa del contratto

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,25%	0,05%
B	Commissioni di gestione		2,11%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,43%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=(I-(G+H))	Capitale Nominale	100,00%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,75%	

I costi di cui alla voce B comprendono costi periodici espressi in percentuale del patrimonio dell'attività finanziaria sottostante (sia della Compagnia sia delle Società di gestione dei Fondi esterni) e costi periodici (della Compagnia) espressi in valore assoluto. Entrambi sono prelevati sul patrimonio dell'attività finanziaria sottostante. Per i costi

espressi in valore assoluto è stato riportato il valore medio rispetto all'orizzonte temporale d'investimento (nel caso specifico 5 anni pari alla durata fissa del contratto). I costi dei Fondi esterni sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante e calcolati al netto del Bonus di cui alla voce F. I Bonus, di cui alla voce F e come definiti al par b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente, sono stati considerati con riferimento al peso che ciascun Fondo ha sull'attività finanziaria sottostante con riferimento al "Contratto tipo".

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi si rimanda alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO.

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Il contratto ha una durata fissa di 5 anni. In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza contrattuale la Compagnia corrisponderà il capitale assicurato al Beneficiario, previa richiesta di liquidazione e consegna della documentazione di cui all'Art. 18 delle Condizioni di contratto. Tale capitale sarà pari al prodotto del numero delle quote dei Fondi esterni possedute dall'Investitore-Contraente, alla data di scadenza del contratto, per il valore unitario delle stesse determinato come indicato alla successiva sez. C par. 27 e all'Art. 13 delle Condizioni di contratto in merito alla scadenza del contratto. Su tale capitale sarà trattenuta la commissione di gestione maturata dall'ultimo prelievo sino alla data di scadenza del contratto.

La Compagnia, in relazione al presente contratto, non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo.

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

In conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote, esiste la possibilità che l'entità della prestazione corrisposta sia inferiore ai premi versati.

Le ipotesi di rimborso anticipato dell'investimento (riscatto) sono disciplinate nel seguente par. 15.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)

Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, in conformità con quanto disposto dall'art. 1925 cod. civ., l'Investitore-Contraente può riscattare anticipatamente il contratto medesimo, previa richiesta di liquidazione e consegna della documentazione di cui all'Art. 18 delle Condizioni di contratto. In tal caso, la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore di riscatto maturato. In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni dell'operazione a:

BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia – Fax 02.21072250 Telefono: 02.466275; sito Internet: www.bccvita.it; indirizzo di posta elettronica: info@bccvita.bcc.it; Fax 02.21072250.

La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.

In caso di sfavorevole andamento del valore della quota, il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia alla seguente sez. D par. 23.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote dei Fondi esterni possedute dall'Investitore-Contraente, su tale controvalore è trattenuta la commissione di gestione maturata dall'ultimo prelievo sino alla data di ricevimento della richiesta di liquidazione. Tali quote saranno disinvestite secondo quanto previsto dalla successiva sez. E par. 27 e all'Art. 13 delle Condizioni di contratto per le operazioni di riscatto, al netto dei costi di rimborso del capitale prima della scadenza di cui alla successiva sez. C par. 19.1.4 e all'Art. 9 a punto II delle Condizioni di contratto.

L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto anche per un importo inferiore al valore di riscatto totale (riscatto parziale), purché sussistano tutte le seguenti condizioni:

- a) il controvalore complessivo delle quote riscattate non sia inferiore a 1.000,00 Euro;
- b) il controvalore delle quote residue complessivamente detenute nei Fondi esterni non sia inferiore a 15.000,00 Euro.

Qualora non venga rispettato anche uno solo dei limiti predetti, il riscatto parziale non sarà effettuato dalla Compagnia.

Al fine di consentire il regolare svolgimento del Piano di Allocazione il riscatto parziale può essere richiesto sino al quindicesimo giorno (compreso) precedente le date previste dal Piano di Allocazione di cui alla precedente sez. B par. 5.5 e all'Art. 11.4 (15 giugno e 15 dicembre di ciascun anno solare) delle Condizioni di contratto, le richieste pervenute successivamente a tale data sono evase una volta eseguito il ribilanciamento.

Il valore di riscatto parziale si determina secondo le stesse modalità indicate nel presente articolo in relazione alla quantificazione del valore di riscatto totale. L'operazione di riscatto parziale comporta la cancellazione di un numero di quote il cui controvalore risulti pressoché equivalente all'importo richiesto; al fine di mantenere la composizione di investimento tipica del Profilo scelto, il riscatto parziale viene operato proporzionalmente su tutti i Fondi sottostanti al contratto.

L'esercizio del riscatto parziale comporta il ricalcolo del capitale assicurato in caso di morte di cui alla successiva sez. B3 par. 17.1 e all'Art. 11.2 delle Condizioni di contratto, sulla base del controvalore delle quote residue.

L'Investitore-Contraente assume il rischio di perdita del capitale investito in caso di sfavorevole andamento del valore della quota, pertanto il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.

16. OPZIONI CONTRATTUALI

Il pagamento della somma derivante dall'esercizio del diritto di riscatto totale, di cui all'Art. 16 delle Condizioni di contratto, o dal raggiungimento della scadenza contrattuale, di cui all'Art. 11.1 delle Condizioni di contratto, avviene in forma di capitale in un'unica soluzione.

In alternativa è facoltà dall'Investitore-Contraente scegliere tra le seguenti opzioni:

- (i) l'erogazione di una rendita annua vitalizia e rivalutabile, pagabile in rate posticipate;
- (ii) l'erogazione della somma parte in capitale e parte in rendita.

L'importo della rendita sarà determinato in base alle condizioni in vigore al momento dell'esercizio del diritto d'opzione. Le condizioni saranno pertanto rese note al momento della richiesta dell'opzione di rendita da parte dell'Investitore-Contraente.

Le possibili forme di rendita vitalizia sono:

- a) la rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere finché l'Assicurato è in vita;
- b) la rendita annua vitalizia rivalutabile, reversibile totalmente o parzialmente a favore di altra persona;
- c) la rendita annua vitalizia rivalutabile che verrà corrisposta in modo certo per 5 o 10 anni, a scelta dell'Investitore-Contraente, anche qualora si dovesse verificare il decesso dell'Assicurato in tale periodo, e successivamente finché l'Assicurato sarà in vita.

La rendita non potrà essere riscattata durante il periodo di erogazione.

La conversione del valore di riscatto o del valore del capitale a scadenza in rendita viene concessa a condizione che:

- l'importo della rendita non sia inferiore a 3.000,00 Euro annui;
- l'Assicurato all'epoca della conversione non superi gli 85 anni di età.

La Compagnia è tenuta a fornire per iscritto, non oltre 30 giorni dal ricevimento della richiesta dell'Investitore-Contraente, una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, evidenziando i relativi costi e le condizioni economiche (tali condizioni decadono entro 30 giorni dal ricevimento da parte dell'Investitore-Contraente di detta comunicazione).

Successivamente, la Compagnia si impegna a trasmettere entro 60 giorni dal ricevimento della conferma di esercizio dell'opzione, la Scheda sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alle coperture assicurative per le quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO.

17.1 - Copertura assicurativa caso morte.

In caso di morte dell'Assicurato – trascorso il periodo di carenza come regolato dall'Art. 7 B delle Condizioni di contratto **e sempre che l'Assicurato abbia sottoscritto la dichiarazione sul proprio stato di salute al momento della sottoscrizione del contratto** – la Compagnia corrisponderà il capitale assicurato al Beneficiario, previa richiesta di liquidazione e consegna della relativa documentazione.

Tale capitale sarà pari al prodotto del numero delle quote dei Fondi esterni possedute dall'Investitore-Contraente, alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato, per il valore unitario delle stesse di cui all'Art. 13 "in caso di decesso" delle Condizioni di contratto. Su tale capitale sarà trattenuta la commissione di gestione maturata dall'ultimo prelievo sino alla data di ricezione del certificato di morte

dell'Assicurato; il valore così ottenuto sarà maggiorato di una percentuale (riportata nella seguente Tabella) corrispondente alla fascia d'età raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.

La maggiorazione di capitale non potrà comunque superare l'importo di 50.000,00 Euro (Capitale massimo addizionale per il caso morte); qualora sulla testa dello stesso Assicurato siano state stipulate più polizze BCC Vita Autore. Smart, la somma dei capitali addizionali per il caso di morte non potrà comunque superare l'importo di 50.000,00 Euro.

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale addizionale	Capitale massimo addizionale per il caso di morte
Fino a 40 anni compiuti	5,00%	50.000,00 Euro
Da 40 anni e 1 giorno a 54 anni compiuti	2,00%	50.000,00 Euro
Da 54 anni e 1 giorno a 64 anni compiuti	1,00%	50.000,00 Euro
Oltre 64 anni (*)	0,20%	50.000,00 Euro

(*) e per i casi di mancata sottoscrizione della dichiarazione sul proprio stato di salute

Nel caso di mancata sottoscrizione della dichiarazione sul proprio stato di salute, il capitale in caso di decesso sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo addizionale relativi all'ultima fascia d'età prevista dalla Tabella C, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.

La Compagnia, in relazione al presente contratto, non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo.

L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.

In conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote, esiste la possibilità che l'entità della prestazione corrisposta sia inferiore ai premi versati.

Si rinvia all'Art. 18 delle Condizioni di contratto per la documentazione che l'Investitore-Contraente (o il Beneficiario) è tenuto a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative. La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione della documentazione completa, inviata dall'Investitore-Contraente e/o dai Beneficiari mediante Fax al numero 02 21072250 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia.

In alternativa, la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione di detta documentazione completa da parte dello sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

I diritti derivanti dal presente contratto, ai sensi dell'art. 2952 cod. civ., sono soggetti ad un termine di prescrizione di dieci anni che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.

17.2 - Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato hanno l'obbligo di comunicare alla Compagnia le circostanze a loro note rilevanti per la determinazione del rischio.

In caso di dichiarazioni inesatte o di reticenze relative a circostanze tali che la Compagnia non avrebbe prestatato il suo consenso o non lo avrebbe prestatato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Compagnia stessa:

A) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:

- di impugnare il contratto dichiarando all'Investitore-Contraente di voler esercitare tale diritto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza. La Compagnia decade dal diritto di impugnare il contratto trascorsi tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
- di corrispondere, in caso di decesso dell'Assicurato, prima che sia decorso il termine dianzi indicato per l'impugnazione, un capitale pari al controvalore totale delle quote acquisite di Fondi esterni e valorizzate come descritto al successivo par. 27 ("in caso di decesso").

B) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE NON HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:

- di recedere dal contratto stesso, mediante dichiarazione da farsi all'Assicurato entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
- di ridurre la somma dovuta, come sopra descritto, in proporzione alla differenza tra il premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose.

In ogni caso, l'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica, in base all'età effettiva, delle somme dovute.

17.3 – Rischio morte.

Non rilevano ai fini della prestazione assicurativa, né il luogo dove avviene il decesso, né l'eventuale cambiamento di professione dell'Assicurato.

A. ESCLUSIONI

È escluso dalla prestazione assicurativa solo il decesso causato da:

- dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi dello Stato italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- abuso di alcool e droghe;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- esercizio delle seguenti attività sportive: alpinismo con scalata di rocce o accesso a ghiacciai senza accompagnamento di persona esperta, pugilato e arti marziali a livello agonistico, lotta nelle sue varie forme, salti dal trampolino con sci o idrosci, sci acrobatico, ciclismo agonistico, bobsleigh (guidoslitta), skeleton (slittino), rugby, baseball, hockey, immersione con autorespiratore, kayak, rafting, speleologia, paracadutismo, deltaplano, parapendio, ultraleggeri e sport aerei in genere;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla data di decorrenza del contratto assicurativo (o dalla data in cui viene investito ciascun premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento).

B. CONDIZIONI DI CARENZA

Qualora il contratto venga concluso senza rapporto di visita medica e il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla conclusione del contratto, il capitale assicurato, così come previsto all'Art. 11.2, non verrà corrisposto. In tal caso verrà corrisposto solamente un capitale pari al 100,20% del controvalore totale delle quote dei Fondi esterni possedute alla data di ricezione, da parte della Compagnia, del certificato di morte dell'Assicurato e valorizzate come previsto al successivo Art. 13 "in caso di decesso", con un massimo del valore eccedente il controvalore totale delle quote pari a 50.000,00 Euro (cfr. Art. 11.2 delle Condizioni di contratto).

Tale periodo di carenza di sei mesi verrà applicato anche successivamente a decorrere dalla data in cui vengano investiti eventuali premi unici aggiuntivi, relativamente al controvalore delle quote acquisite con ciascun singolo versamento.

Tuttavia la Compagnia non applicherà la limitazione sopraindicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari al capitale assicurato così come stabilito dall'Art. 11.2 delle Condizioni di contratto, qualora il decesso sia conseguenza diretta:

- di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la conclusione del contratto: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
- di shock anafilattico sopravvenuto dopo la conclusione del contratto;
- di infortunio avvenuto dopo la conclusione del contratto, intendendo per infortunio – fermo quanto disposto alla precedente lettera A) "Esclusioni" – l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

L'Assicurato può richiedere che gli venga accordata la piena copertura assicurativa senza periodo di carenza, purché presenti alla Compagnia il rapporto di visita medica, predisposto dalla Compagnia stessa e compilato da parte di un medico; ogni onere rimarrà esclusivamente a carico dell'Assicurando.

Poiché il contratto ha una durata fissa pari a 5 anni, è sempre previsto, anche se l'Assicurato abbia presentato il rapporto di visita medica, che in caso di decesso causato dalla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero da altra patologia ad essa collegata, venga corrisposto solamente un capitale pari al 100,20% del controvalore totale delle quote dei Fondi esterni, possedute alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato. Tali quote vengono valorizzate come previsto al successivo Art. 13; il valore eccedente il controvalore totale delle quote non può essere superiore a 50.000,00 Euro (cfr. Art. 11.2 delle Condizioni di contratto).

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali oltre quelle indicate al precedente punto 16.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE) DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1. – Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

19.1.1 - Spese di emissione

Il presente contratto non prevede spese di emissione.

19.1.2 - Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione ed amministrazione, sono espressi in una cifra fissa di 75,00 Euro; analogamente i costi di acquisizione ed amministrazione relativamente ai premi unici aggiuntivi sono espressi in cifra fissa del medesimo importo di 75,00 Euro; la cifra fissa viene detratta da ciascun premio versato (premio unico iniziale e premi unici aggiuntivi).

Ogni onere sostenuto per l'eventuale visita medica ed eventuali ulteriori accertamenti medici rimarrà esclusivamente a carico dell'Assicurato che dovrà rivolgersi al proprio medico di fiducia per tali accertamenti e visite.

19.1.3 - Costi delle garanzie previste dal contratto

Il contratto non prevede tali costi in quanto la Compagnia e i Fondi esterni non offrono alcuna garanzia di rendimento minimo né di risultato.

19.1.4 - Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. COSTI DI RISCATTO)

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 16 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari a una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione dei mesi trascorsi dalla data di decorrenza del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella tabella che segue.

Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*)	Costi per riscatto
Dal 1° mese e 1 giorno al 12° mese	2,00%
Dal 12° mese e 1 giorno al 24° mese	1,50%
Dal 24° mese e 1 giorno al 36° mese	1,00%
Oltre il 36° mese	0,50%

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto.

In caso di riscatto parziale, oltre ai costi di cui sopra, è prevista una spesa fissa pari a 20,00 Euro per ogni operazione di riscatto parziale.

19.1.5 - Costi di passaggio da una linea di investimento ad altra linea (operazione di switch)

Il costo di ciascun passaggio di quote, richiesto dall'Investitore-Contraente, da un Profilo (linea di investimento) ad un altro (di cui all'art. 15 delle Condizioni di contratto) è fissato in 25,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento

19.1.6 - Costi connessi con il Piano di Allocazione (art. 11.4 delle Condizioni di contratto)

Per ciascuna comunicazione emessa a seguito di operazioni connesse al Piano di Allocazione è addebitato il costo di 2,00 Euro; tale addebito verrà effettuato tramite il prelievo di quote dal Fondo Gamma.

19.2 - Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata dalla Compagnia sul valore del contratto e dedotta tramite il prelievo trimestrale di quote dai Fondi esterni. La percentuale annuale della commissione di gestione è pari all'1,50% da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) ed è la medesima per ciascun Fondo esterno collegato al contratto.

In caso di liquidazione per uscita anticipata per qualsiasi causa e per riscatto parziale sarà trattenuta la commissione maturata dall'ultimo prelievo sino alla data di ricezione della richiesta di liquidazione.

Al raggiungimento della scadenza contrattuale sarà trattenuta la commissione maturata dall'ultimo prelievo sino alla data di scadenza stessa.

La commissione è determinata nelle seguenti date di calcolo: 15 marzo, 15 giugno, 15 settembre e 15 dicembre prendendo come riferimento il valore delle quote dei Fondi esterni in dette date ovvero quello determinato il primo giovedì successivo; qualora il giovedì non coincida con un giorno di Borsa aperta la commissione sarà determinata il primo giorno di Borsa aperta successivo.

La prima determinazione della commissione di gestione ha come riferimento:

- per il premio unico iniziale il periodo intercorrente fra la data di decorrenza del versamento (data decorrenza del contratto) e la prima data di calcolo successiva come sopra indicato;
- per ciascun eventuale premio unico aggiuntivo il periodo intercorrente fra la data di decorrenza del versamento e la prima data di calcolo successiva come sopra indicato.

b) Commissione di incentivo

Non sono previste commissioni di incentivo da parte della Compagnia. Le commissioni di incentivo sono applicate dalla SGR/SICAV con le modalità e la tempistica indicata nei relativi Prospetti e Regolamenti di gestione, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo. Una descrizione riassuntiva delle modalità di calcolo e dell'ammontare delle commissioni di performance previste dalle SGR/SICAV è riportata all'Art. 9 b) punto III) delle Condizioni di contratto.

c) Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,04% su base annua, sia compreso nelle commissioni di gestione di cui all'Art. 9 b) punto I) delle Condizioni di contratto.

19.3 - Altri costi

Nella Tabella sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente su ciascun Fondo esterno ("costo OICR");
- la percentuale del costo di gestione restituita attualmente dalla SGR/SICAV alla Compagnia ("Bonus%") che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi esterni possedute dal medesimo, in base al meccanismo previsto alla precedente sez. B par. 5.4;
- l'eventuale presenza o meno di un commissione di incentivo, che ogni SGR/SICAV preleva dal patrimonio del Fondo nel caso in cui la gestione abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione.

Denominazione	Costo OICR % Percentuale sul patrimonio del Fondo	Bonus % (*) Percentuale sul patrimonio del Fondo	Commissione di incentivo
BCC Monetario	0,45%	0,30%	No
BCC Investimento Azionario	1,80%	1,20%	Si
BCC Risparmio Obbligazionario	1,20%	0,90%	Si
BCC Crescita Bilanciato	1,50%	1,05%	Si
Fondo Gamma	- 0,90% sino a € 100 milioni di massa gestita, - 0,85% oltre € 100 milioni	0%	Si

(*) Il Contratto riconosce, in caso di vita dell'Assicurato e per tutta la durata fissa di 5 anni del contratto, un Bonus a scadenza trimestrale. Il Bonus trimestrale è pari al riconoscimento delle utilità previste dai Fondi esterni nei quali è suddiviso il capitale investito; tali utilità sono una percentuale della commissione di gestione gravante sui Fondi esterni, variabile a seconda degli accordi tra Compagnia e SGR/SICAV dei vari Fondi. Le percentuali sopra riportate si riferiscono agli attuali accordi.

Il Bonus trimestrale potrebbe subire delle variazioni nel tempo per effetto della modifica degli accordi fra Compagnia e le rispettive SGR/SICAV. La modifica delle percentuali di Bonus sarà comunicata all'Investitore-Contraente con le modalità indicate alla precedente sez. B par. 5.6 tipologia 1.

Le commissioni di incentivo sono applicate dalle SGR/SICAV con le modalità e la tempistica indicate nei relativi Prospetti e Regolamenti di gestione, pubblicati sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

Una sintesi della misura e delle modalità di calcolo delle commissioni di incentivo (commissioni di performance) sono riportate all'Art.9 b) punto III) delle Condizioni di contratto.

Sui Fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.

Si precisa che su ciascun Fondo esterno possono gravare altri oneri che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per le compravendite mobiliari, le spese legali e fiscali, le spese di revisione contabile e i costi della banca depositaria. I suddetti oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Alla data di redazione della presente Parte I del Prospetto d'offerta non è prevista l'applicazione di agevolazioni finanziarie.

21. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

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 somme assicurate

Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.

Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita) e viene applicata secondo l'aliquota vigente.

Inoltre, l'art. 19 del d.l. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge n. 214/2011, ha previsto l'applicazione dell'imposta di bollo sulle comunicazioni periodiche alla clientela, inviate almeno una volta l'anno.

Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto d'offerta alla sez. D.12.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

22. MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno degli sportelli bancari incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di polizza contenuto nel Prospetto d'offerta.

Il versamento del premio unico e dei premi unici aggiuntivi viene effettuato presso lo sportello bancario incaricato del collocamento, tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso detto sportello bancario.

Ai fini della prosecuzione del rapporto assicurativo nel caso di estinzione del conto corrente presso lo sportello bancario incaricato del collocamento, l'Investitore-Contraente dovrà darne tempestiva comunicazione scritta alla

Compagnia che provvederà a fornire all'Investitore-Contraente stesso le modalità alternative disponibili per il pagamento dei premi unici aggiuntivi.

Il contratto ha una durata fissa di 5 anni e si ritiene concluso il giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza da parte dell'investitore-Contraente a condizione che il medesimo abbia corrisposto il premio convenuto.

Il contratto produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nel Modulo di polizza, sempre che sia stato pagato il premio e che la Compagnia non comunichi per iscritto, prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.

La data di decorrenza è fissata alle ore 24:00 del giovedì della settimana successiva a quella di sottoscrizione del Modulo di polizza; qualora il giorno di decorrenza non coincida con un giorno di borsa aperta sarà considerato come tale il primo giorno di borsa aperta successivo, tenuto conto di quanto indicato alla successiva sez. E par. 27 in merito all'investimento del premio unico.

Successivamente alla decorrenza del contratto, entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare stipulazione della polizza. Tale comunicazione conterrà le seguenti informazioni: l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, la data di scadenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario e la data della loro valorizzazione.

E' prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo la cui decorrenza è fissata nel giovedì della settimana successiva a quella in cui è effettuato il versamento; in caso di Borsa chiusa si applicano le modalità previste per la decorrenza del contratto.

Il mancato ricevimento delle comunicazioni di cui sopra, nel termine di sette giorni dalla data di decorrenza del contratto, potrà essere segnalato dall'Investitore-Contraente a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia –Telefono: 02.466275; sito Internet: www.bccvita.it; indirizzo di posta elettronica: info@bccvita.bcc.it; Fax 02.21072250.

Qualora, prima della decorrenza del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero si verifichi il decesso dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà – nel primo caso agli eredi dell'Investitore-Contraente e, nel secondo caso, all'Investitore-Contraente medesimo – il premio da questi corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

Le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento di eventuali successivi premi unici aggiuntivi – e la relativa decorrenza degli effetti contrattuali – verranno effettuate secondo quanto indicato alla successiva sez. E par. 27.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. C, del Prospetto d'offerta.

22.2 - Modalità di revoca della proposta

Il prodotto non consente la revoca della proposta in quanto il contratto viene concluso contestualmente mediante la sottoscrizione del Modulo di polizza.

22.3 - Diritto di recesso del contratto.

L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza dello stesso.

Il recesso si esercita mediante l'invio di Fax al numero 02.21072250 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia.

La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le Parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, previa consegna della documentazione di cui all'Art. 18 delle Condizioni di contratto, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto alla successiva sez. E par. 27 in relazione al recesso, detto controvalore viene maggiorato dei costi di cui alla precedente sez. C par.19.1.2 “costi di caricamento”.

L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.

23. MODALITA' DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

Come indicato alla precedente sez. B.2 par. 15, trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto – parziale o totale – inviando Fax al numero 02.21072250 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia, indicando espressamente nella sua richiesta l'importo che intende riscattare parzialmente.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

In caso di sfavorevole andamento del valore della quota, **il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.**

Per maggiori informazioni si rinvia alla successiva sez. E par. 27 e alla Parte III, sez. C par. 10 del Prospetto d'offerta.

24. MODALITA' DI PASSAGGIO DA UN PROFILO (LINEA DI INVESTIMENTO) AD ALTRO (OPERAZIONE DI SWITCH)

Trascorsi trenta giorni dalla data di decorrenza l'Investitore-Contraente ha la possibilità di trasferire le attività del contratto da un Profilo (linea di investimento) ad uno degli altri due previsti dall'Art. 1 delle Condizioni di contratto, inviando un Fax al numero 02 21072250 o tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Le operazioni di disinvestimento e di reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato alla successiva sez. E par. 27 in caso di swich.

Qualora la Compagnia istituisca nuovi Fondi esterni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto, verrà concessa all'Investitore-Contraente la facoltà di poter effettuare sostituzioni anche a favore dei nuovi Fondi.

La Compagnia si obbliga alla consegna del Prospetto d'offerta aggiornato; il Regolamento del nuovo Fondo o dei nuovi Fondi esterni è disponibile sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

La Compagnia si riserva la possibilità di definire nuove modalità per le operazioni di sostituzione che si rendessero necessarie, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente, e che in ogni caso verranno rese note all'Investitore-Contraente mediante comunicazione scritta.

La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente un'apposita lettera di conferma dell'operazione di passaggio entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione, contenente l'indicazione dell'importo e del numero di quote disinvestito dal Fondo esterno di origine, dell'importo e del numero di quote investito nel Fondo esterno di destinazione e della data di valorizzazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. C, par. 11 del Prospetto d'offerta.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

Le SGR/SICAV determinano giornalmente, ai sensi dei rispettivi Prospetti e Regolamenti di Gestione che disciplinano i Fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun Fondo esterno.

Il valore unitario della quota viene calcolato dalla SGR/SICAV dividendo il valore complessivo netto del Fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del Fondo esterno, entrambi relativi alla stessa data di riferimento.

Il valore unitario delle quote, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e/o sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it.

I valori unitari delle quote dei Fondi BCC Risparmio & Previdenza e del Fondo Gamma sono espressi in Euro.

Nel caso in cui parte del capitale investito sia destinato a Fondi denominati in valute diverse dall'Euro, il calcolo del relativo controvalore sarà effettuato dalla Compagnia prendendo a riferimento il tasso di cambio ufficiale BCE –

Banca Centrale Europea – rilevato il giorno nel quale è fissato il valore unitario delle quote dei Fondi. Tale tasso è riportato giornalmente sul quotidiano “Il Sole 24 Ore”.

La Compagnia non considererà le eventuali richieste di investimento e disinvestimento effettuate dall'Investitore-Contraente nella settimana precedente e in quella successiva alle operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch straordinario), conseguenti al Piano di Interventi Straordinari di cui alla sez. B par. 5.6.

Per il premio unico iniziale e per i premi aggiuntivi, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento del premio unico iniziale e degli eventuali successivi premi unici aggiuntivi, inerenti a ciascun Fondo esterno, verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di sottoscrizione della polizza per il premio unico iniziale oppure alla data del versamento del premio unico aggiuntivo, così come individuate all'Art. 2 delle Condizioni di contratto. Il numero delle quote attribuite all'Investitore-Contraente è pari al rapporto tra l'importo del premio versato, al netto dei costi gravanti sul premio di cui alla sez. C par. 19.1.2, ed il valore unitario della quota relativo al giorno in cui vengono eseguite le operazioni di investimento e attribuzione; il valore unitario della quota è determinato secondo quanto sopra indicato.

Per il Piano di Allocazione, le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch), conseguenti al Piano di Allocazione, verranno effettuate il primo giovedì successivo alle date fissate del 15 giugno e del 15 dicembre ovvero qualora la Compagnia ritenesse necessario effettuare l'allocazione in data diversa, l'operazione di switch avrà decorrenza il primo giovedì successivo alla data di Allocazione.

Per il Piano di Interventi Straordinari, le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch straordinario), conseguenti al Piano di Interventi Straordinari, verranno effettuate l'ultimo giovedì antecedente alla data, comunicata dalla SGR/SICAV, nella quale sarà effettuata l'operazione straordinaria sul Fondo.

In caso di decesso dell'Assicurato, le operazioni di disinvestimento conseguenti al pagamento del capitale previsto in caso di decesso verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato.

Per il recesso o riscatto del contratto, le operazioni di disinvestimento conseguenti a recesso ed a riscatto verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data della richiesta di liquidazione ricevuta da parte della Compagnia o, alternativamente, da parte dello sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Alla scadenza del contratto, le operazioni di disinvestimento conseguenti al pagamento del capitale previsto alla scadenza del contratto verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di scadenza.

In caso di switch, le operazioni di disinvestimento delle quote dai Fondi di origine e di contestuale reinvestimento nelle quote dei Fondi di destinazione, conseguenti alla richiesta da parte dell'Investitore-Contraente di passaggio da un Profilo (linea di investimento) ad altro Profilo (switch), di cui alla sez. D al par. 24, verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di sostituzione.

Per le operazioni di disinvestimento e/o per il reinvestimento e l'attribuzione delle quote sopra indicate, qualora il giorno di riferimento (fissato di norma il giovedì) non coincida con un giorno di Borsa aperta, sarà considerato come tale il primo giorno di Borsa aperta successivo. Qualora, a causa di una sospensione o di una limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investono i Fondi esterni, la Compagnia si trovi nelle condizioni di non poter disporre del valore delle quote, verrà considerato (relativamente alle Borse interessate), come riferimento per la valorizzazione, il primo giorno immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie. Nei giorni di festività nazionale italiana le operazioni di cui al presente articolo saranno effettuate il primo giorno di Borsa aperta successivo.

La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nei Regolamenti dei Fondi esterni concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto (tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio) intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile oppure a fronte di mutati criteri gestionali, nonché le informazioni relative ai Fondi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

La Compagnia provvederà ad inviare, entro 60 giorni dalla chiusura dell'anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento dei Fondi di cui alla Parte II del Prospetto d'offerta, contenente le seguenti informazioni minime:

- cumulo dei premi versati dalla decorrenza del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli 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 sostituzione dei Fondi esterni;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di eventuali operazioni di Switch (Piano di allocazione) e Switch straordinari (Piano di Interventi Straordinari) sui Fondi esterni;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;

- numero delle quote trattenute per le commissioni di gestione e per gli altri costi applicati dalla Compagnia nell'anno di riferimento;
- numero delle quote assegnate per il riconoscimento di Bonus;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Compagnia provvederà, inoltre, ad inviare una comunicazione scritta all'Investitore-Contraente qualora, in corso di contratto, il controvalore delle quote dallo stesso complessivamente detenute risulti inferiore di oltre il 30% rispetto ai premi investiti, tenuto conto di eventuali versamenti e riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

La comunicazione sarà inviata per iscritto dalla Compagnia entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.

In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo Informativo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.

Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito internet, www.bccvita.it, da cui possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito sono inoltre disponibili il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei Fondi esterni, nonché il Regolamento dei Fondi esterni.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

BCC Vita S.p.A., con Sede Legale in Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale

Carlo Barbera


PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO – RENDIMENTO E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 29/05/2014.

Data di validità della Parte II: dal 01/06/2014.

DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DELLE LINEE DI INVESTIMENTO E DEI FONDI ESTERNI OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO.

a) Dati Fondi esterni/OICR

L'Investitore-Contraente sottoscrivendo il prodotto BCC Vita Autore. Smart può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi fra tre distinte linee di investimento che sono contraddistinte dalla ripartizione fra quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza e il Gamma Fund – di seguito "Fondo Gamma" - (Classe A Shares ISIN IE00BBH8D377) che costituiscono i Fondi esterni (OICR) a cui sono collegate le prestazioni contrattuali.

Prima di indicare i vari dati relativi a ciascuna delle tre linee di investimento, al fine di facilitare all'Investitore-Contraente la scelta dei Fondi esterni costituenti la linea di investimento si ritiene opportuno riportare i seguenti dati relativi ad ogni Fondo esterno:

1. un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali del Fondo esterno – denominazione;
2. benchmark (ove applicabile) e grado di rischio del Fondo esterno;
3. un grafico che mostra l'andamento del rendimento annuo del Fondo esterno e del rispettivo benchmark (ove applicabile) negli ultimi 10 anni solari (se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile);
4. un grafico che mostra l'andamento della quota del Fondo esterno e del benchmark (ove applicabile) nel corso dell'ultimo anno solare, se disponibile (si utilizzano valori normalizzati a 100);
5. una tabella che riporta il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni solari ottenuto dal Fondo esterno (se disponibile) confrontato con il rendimento medio annuo composto degli ultimi 3 e 5 anni solari ottenuto dal benchmark (ove applicabile);
6. un'illustrazione in forma tabellare contenente la data di inizio operatività (e di scadenza, se prevista), valuta di denominazione, patrimonio netto e valore della quota a fine periodo e denominazione della SGR/SICAV, che gestisce il Fondo esterno.

Tra i Fondi esterni solo il Fondo Gamma non ha dati storici in quanto il Comparto è stato lanciato nel luglio 2013.

Il grafico lineare dei fondi BCC Risparmio & Previdenza, con l'andamento nell'ultimo anno del Fondo esterno e del rispettivo benchmark (ove applicabile), è costruito con punte di rilevazione mensili.

I dati di rendimento dei Fondi esterni non includono i costi applicati dalla Compagnia direttamente e indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I dati storici di rischio/rendimento, riportati per ciascun Fondo esterno, sono confrontati con quelli ottenuti dal relativo parametro di riferimento/benchmark (ove applicabile). Il benchmark è un indice sintetico composto in maniera tale da essere comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, con gli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione del Fondo esterno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione.

Il confronto di cui sopra per i Fondi esterni con tipologia di gestione "flessibile" non è possibile in quanto la politica di investimento perseguita, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono di individuare un benchmark.

Le performance ottenute dai benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti dei rispettivi Fondi esterni.

Inoltre le performance dei Fondi esterni riflettono costi gravanti sugli stessi mentre i benchmark, in quanto indici teorici, non sono gravati da alcun costo e non tengono conto degli oneri fiscali.

Denominazione Fondo esterno	GAMMA FUND di seguito Fondo Gamma Class A Shares (ISIN IE00BBH8D377)
Tipologia di gestione	Flessibile
Grado di rischio	Medio
Benchmark	non applicabile

L'OICR è stato lanciato nel luglio 2013 ed è operativo contestualmente alla data di lancio del presente prodotto finanziario assicurativo; pertanto non è possibile rappresentare i dati periodici del rendimento del Fondo esterno.

Data di inizio operatività del Fondo	(*)
Durata del Fondo	Non prevista
Valuta di denominazione del Fondo	Euro
Patrimonio netto alla data di inizio operatività del Fondo	-
Valore della quota alla data di inizio operatività del Fondo	n.d.
Gestore del Fondo/SICAV	Albemarle Asset Management Limited

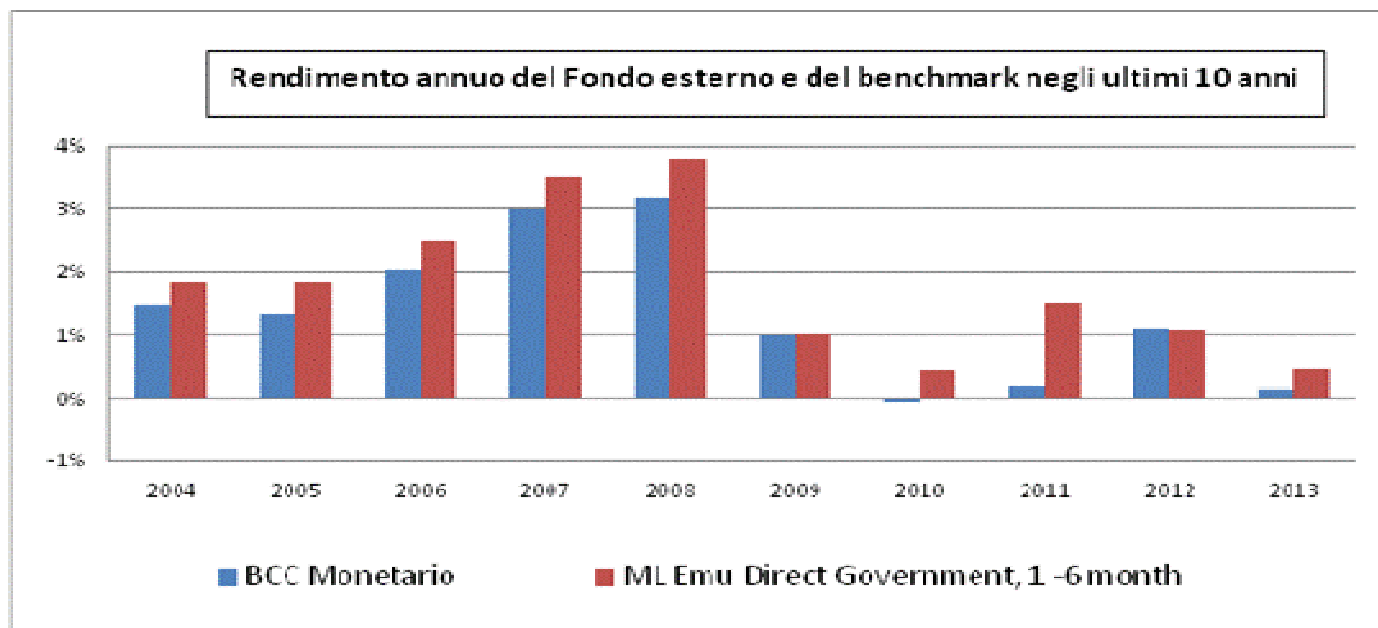
(*) coincidente con la data di validità del presente Prospetto d'offerta.

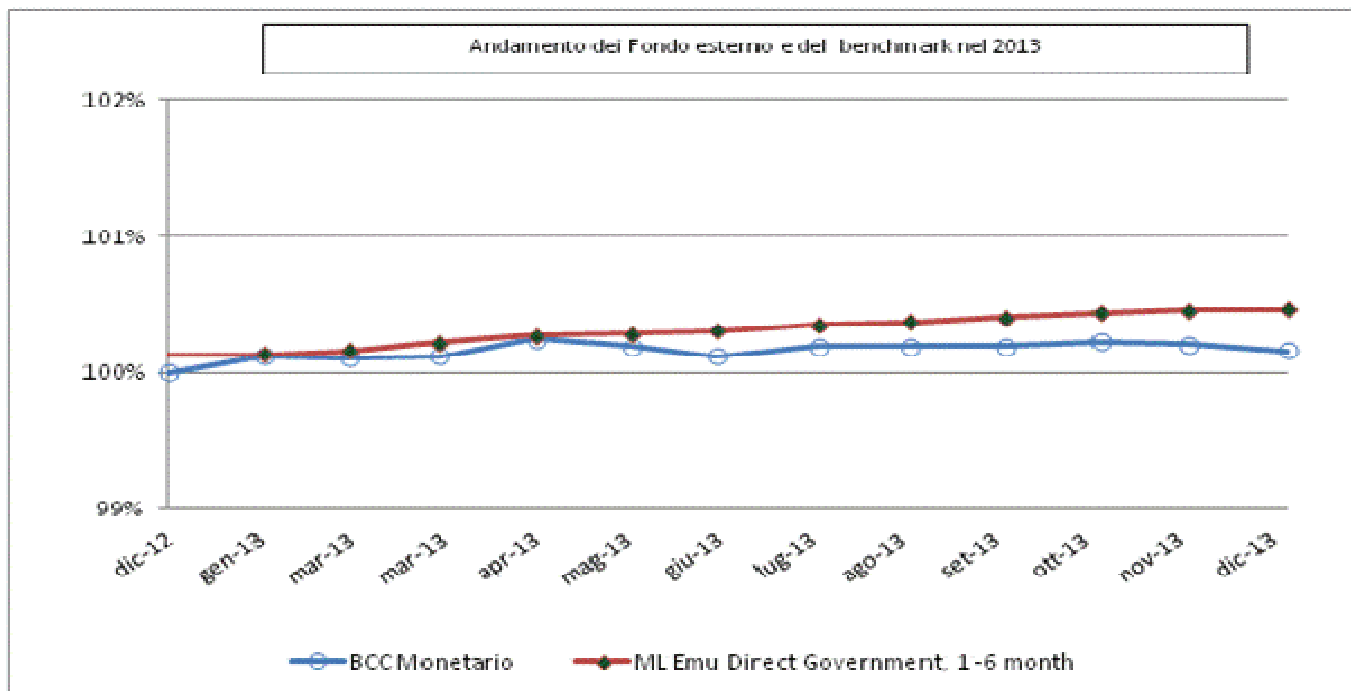
Nella seguente tabella è data evidenza per ciascuna delle componenti di costo applicati direttamente dal Fondo Gamma, di cui al paragrafo 19.3 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti

Tipo costo	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione/SICAV dell'OICR Fondo Gamma	<ul style="list-style-type: none"> - 0,90% del patrimonio del Fondo sino a 100 milioni di Euro di massa gestita; - 0,85% oltre i 100 milioni di Euro (con riferimento alle azioni di classe A) 	0%

Per le commissioni di performance applicate dagli OICR, di cui all'art.19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista una retrocessione ai collocatori.

Denominazione Fondo esterno	BCC Monetario (ISIN IT0003389464)
Tipologia di gestione	A benchmark Gestione attiva
Grado di rischio	Basso
Benchmark	100% Merril Lynch Emu Direct Governments 1-6 month (Ticker Bloomberg: EG1B Index)





In ragione delle modifiche regolamentari intervenute a far data dal 3 dicembre 2012, il Fondo esterno ha subito una modifica dello stile di gestione; pertanto il risultato precedente a tale data è stato ottenuto in circostanze non più valide.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del Fondo esterno e del rispettivo benchmark degli ultimi 3 e 5 anni solari.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo esterno	0,48%	0,47%
Benchmark	1,03%	0,95%

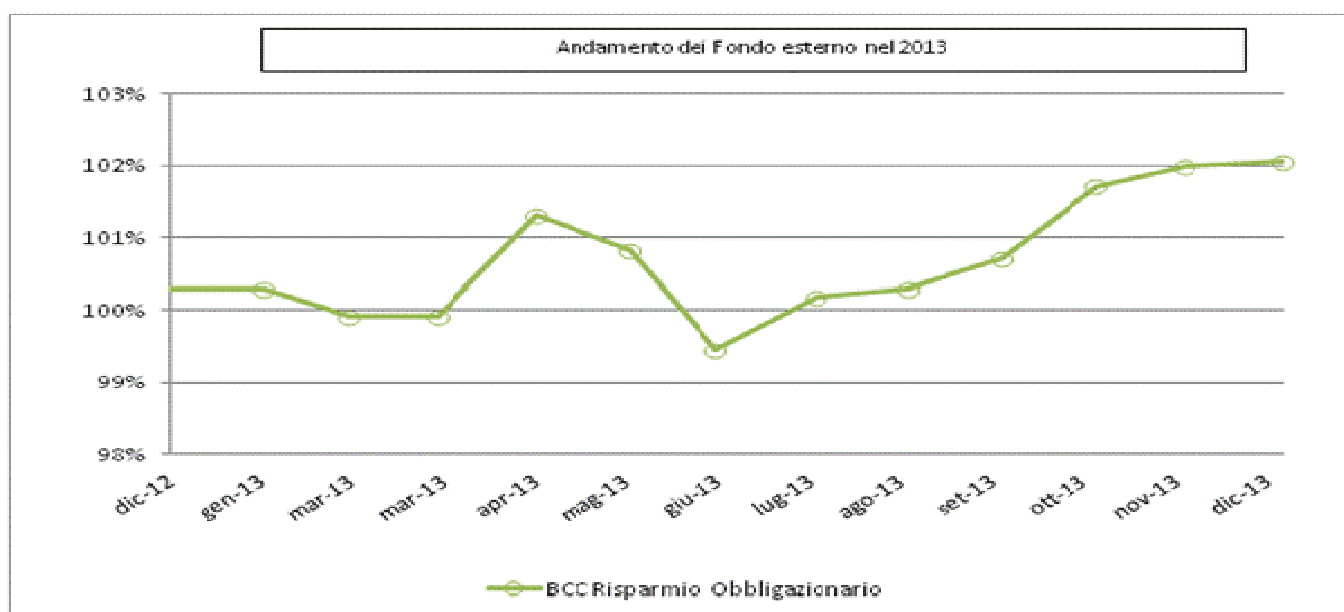
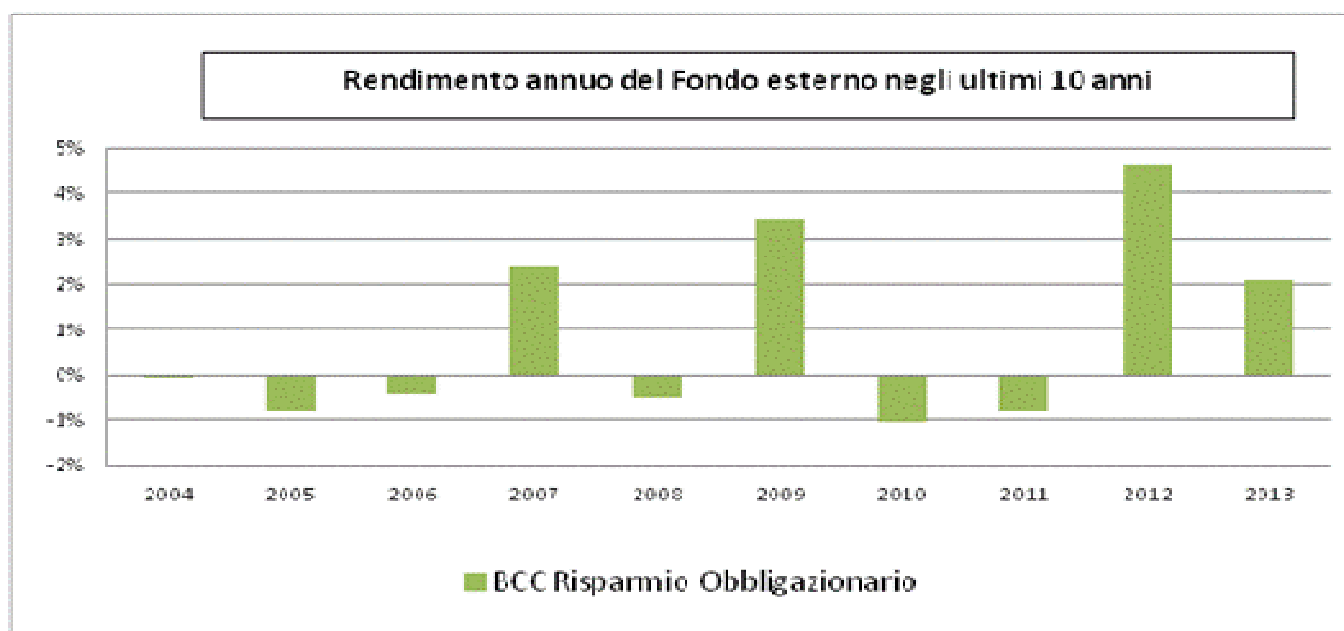
Data di inizio operatività del Fondo	01/01/2003
Durata del Fondo	Non prevista
Valuta di denominazione del Fondo	Euro
Patrimonio netto al 30.12.2013	287 milioni di Euro
Valore della quota al 30.12.2013	5,792 Euro
Gestore del Fondo/OICR	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a

Nella seguente tabella è data evidenza per ciascuna delle componenti di costo applicati direttamente dal Fondo Gamma, di cui al paragrafo 19.3 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

Tipo costo	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – BCC Monetario	0,45%	66,67% (*)

(*) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus. Per le commissioni di performance applicate dagli OICR, di cui all'art.19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista una retrocessione ai collocatori.

Denominazione Fondo esterno	BCC RISPARMIO OBBLIGAZIONARIO (ISIN IT0001079398)
Tipologia di gestione	Obbligazionario Flessibile di tipo Absolute Return Fund Gestione attiva
Grado di rischio	Medio
Benchmark	non applicabile



In ragione delle modifiche regolamentari intervenute a far data dal 3 dicembre 2012, il Fondo esterno ha subito una modifica dello stile di gestione; pertanto il risultato precedente a tale data è stato ottenuto in circostanze non più valide.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del fondo esterno e del rispettivo benchmark degli ultimi 3 e 5 anni solari.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo esterno	1,94%	1,63%
Benchmark	n.a.	n.a.

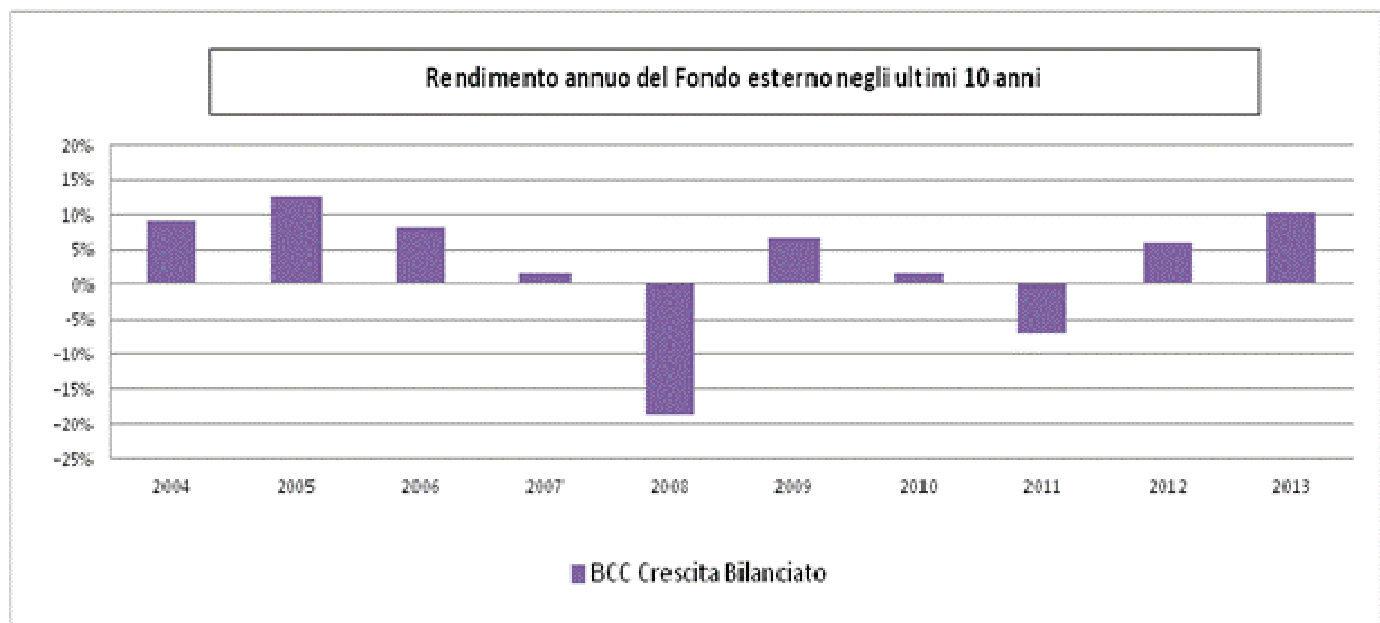
Data di inizio operatività del Fondo	28/10/1996
Durata del Fondo	Non prevista
Valuta di denominazione del Fondo	Euro
Patrimonio netto al 30.12.2013	381 milioni di Euro
Valore della quota al 30.12.2013	6,254 Euro
Gestore del Fondo/OICR	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a

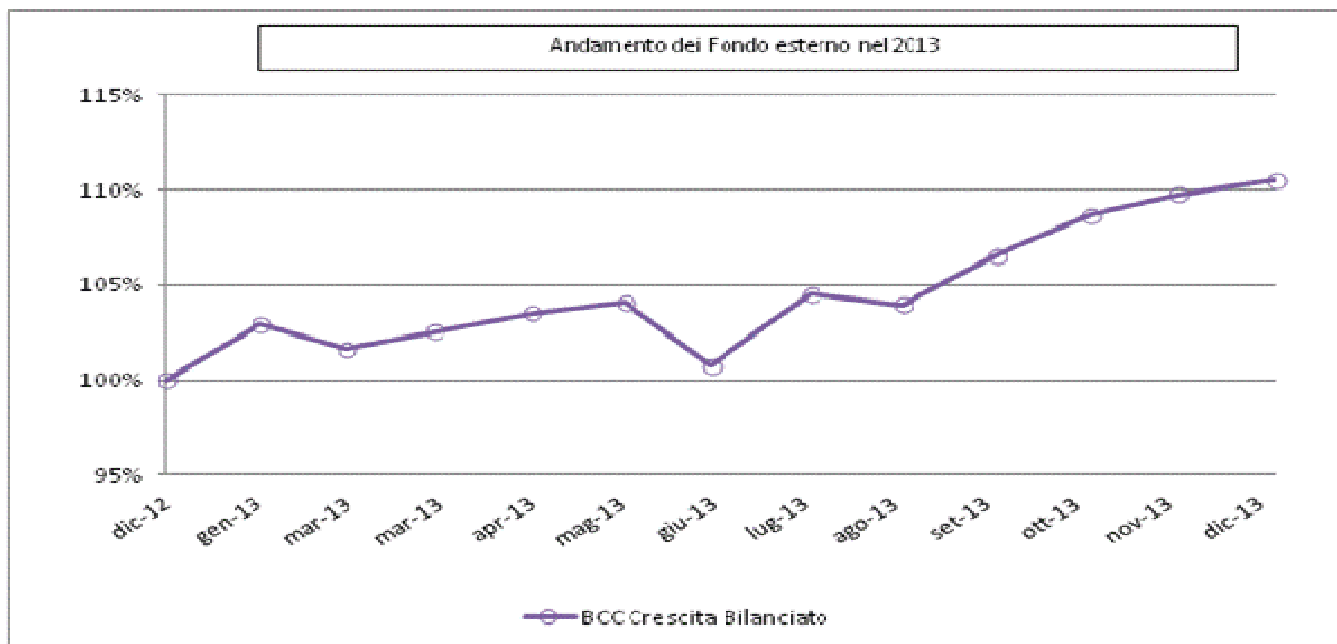
Nella seguente tabella è data evidenza per ciascuna delle componenti di costo applicati direttamente dal Fondo Gamma, di cui al paragrafo 19.3 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

Tipo costo	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – BCC Risparmio Obbligazionario	1,20%	75,00% (*)

(*) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus.
Per le commissioni di performance applicate dagli OICR, di cui all'art.19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista una retrocessione ai collocatori.

Denominazione Fondo esterno	BCC CRESCITA BILANCIATO (ISIN IT0001179297)
Tipologia di gestione	Flessibile di tipo Absolute Return Fund Gestione attiva
Grado di rischio	Medio-Alto
Benchmark	non applicabile





In ragione delle modifiche regolamentari intervenute a far data dal 3 dicembre 2012, il Fondo esterno ha subito una modifica dello stile di gestione; pertanto il risultato precedente a tale data è stato ottenuto in circostanze non più valide.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del Fondo esterno e del rispettivo benchmark degli ultimi 3 e 5 anni solari.

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo esterno	2,85%	3,34%
Benchmark	n.a.	n.a.

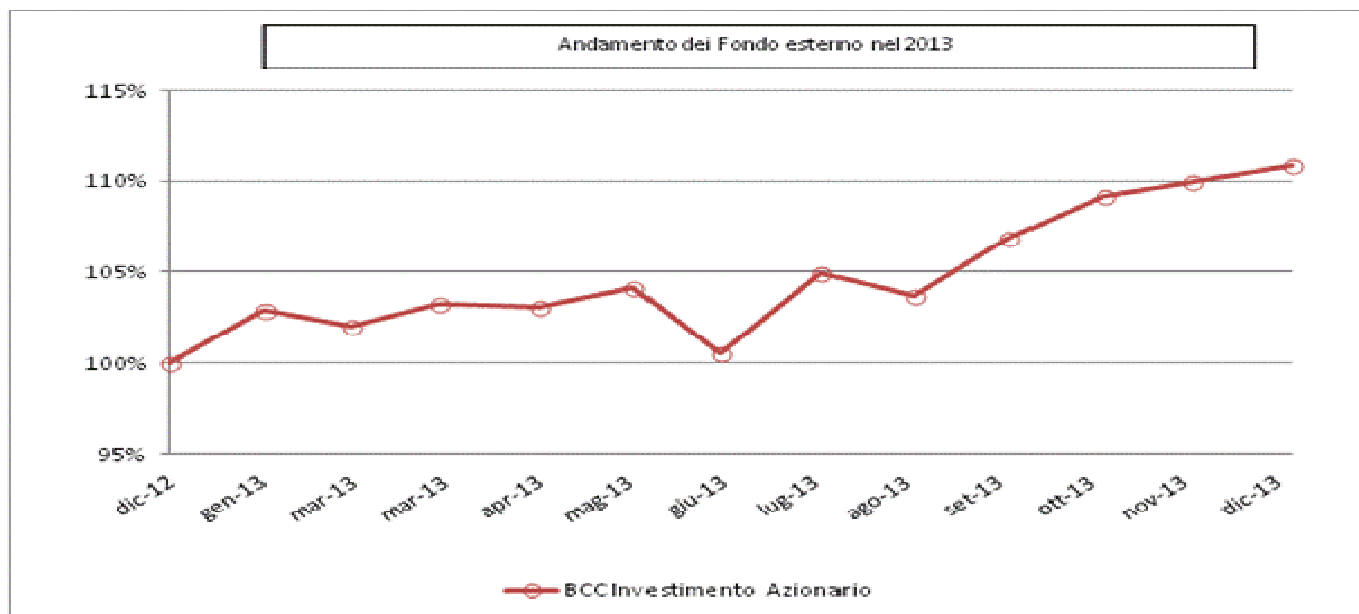
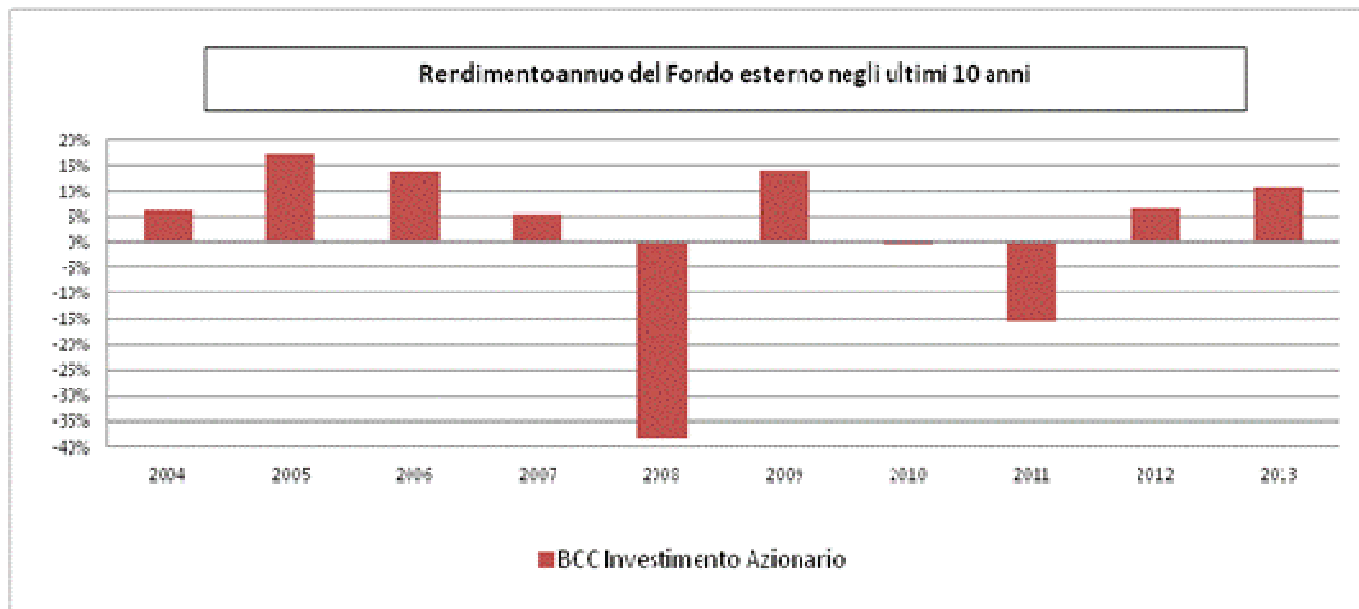
Data di inizio operatività del Fondo	01/06/2001
Durata del Fondo	Non prevista
Valuta di denominazione del Fondo	Euro
Patrimonio netto al 30.12.2013	318 milioni di Euro
Valore della quota al 30.12.2013	6,188 Euro
Gestore del Fondo/OICR	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a

Nella seguente tabella è data evidenza per ciascuna delle componenti di costo applicati direttamente dal Fondo Gamma, di cui al paragrafo 19.3 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

Tipo costo	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati applicata dalla Società di Gestione dell'OICR – Crescita Bilanciato	1,50%	70,00% (*)

(*) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus. Per le commissioni di performance applicate dagli OICR, di cui all'art.19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista una retrocessione ai collocatori.

Denominazione Fondo esterno	BCC INVESTIMENTO AZIONARIO (ISIN IT0001249116)
Tipologia di gestione	Flessibile di tipo Absolute Return Fund Gestione attiva
Grado di rischio	Molto-Alto
Benchmark	non applicabile



In ragione delle modifiche regolamentari intervenute a far data dal 3 dicembre 2012, il Fondo esterno ha subito una modifica dello stile di gestione; pertanto il risultato precedente a tale data è stato ottenuto in circostanze non più valide.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del fondo esterno e del rispettivo benchmark degli ultimi 3 e 5 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

Rendimento medio annuo composto	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Fondo esterno	-0,11%	2,45%
Benchmark	n.a.	n.a.

Data di inizio operatività del Fondo	01/10/1998
Durata del Fondo	Non prevista
Valuta di denominazione del Fondo	Euro
Patrimonio netto al 30.12.2013	280 milioni di Euro
Valore della quota al 30.12.2013	9,824 Euro
Gestore del Fondo/OICR	BCC Risparmio & Previdenza S.G.R.p.a

Nella seguente tabella è data evidenza per ciascuna delle componenti di costo applicati direttamente dal Fondo Gamma, di cui al paragrafo 19.3 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

Tipo costo	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – Investimento Azionario	1,80%	66,67% (*)

(*) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus. Per le commissioni di performance applicate dagli OICR, di cui all'Art. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista una retrocessione ai collocatori.

b) Dati delle singole linee di investimento (Profili)

L'Investitore-Contraente può scegliere fra le tre seguenti distinte linee di investimento che sono contraddistinte dalla ripartizione fra Fondi BCC Risparmio & Previdenza e il Fondo Gamma, che costituiscono i Fondi esterni (OICR) a cui sono collegate le prestazioni contrattuali:

Linea di investimento	Ripartizione % tra Fondi esterni (*)
PROFILO – A	20% Fondi BCC Risparmio & Previdenza 80% <u>Fondo Gamma</u>
PROFILO – B	30% Fondi BCC Risparmio & Previdenza 70% <u>Fondo Gamma</u>
PROFILO – C	50% Fondi BCC Risparmio & Previdenza 50% <u>Fondo Gamma</u>

(*) Le percentuali si riferiscono al controvalore complessivo delle quote dei Fondi esterni alla data dell'investimento del premio o di Allocazione di cui all'Art. 11.4 "Piano di Allocazione" delle Condizioni di contratto.

Le tre linee di investimento sopra indicate differiscono per una diversa incidenza del Fondo Gamma (incidenza che varia dal 50% all'80% del controvalore delle quote dei Fondi esterni) che presenta un profilo di rischio/rendimento di livello medio.

La parte dedicata ai Fondi BCC Risparmio & Previdenza può essere investita con i limiti descritti nell'Art. 12 delle Condizioni di contratto in uno o più dei seguenti Fondi:

- BCC Monetario (ISIN IT0003389464)
- BCC Investimento Azionario (ISIN IT0001249116)
- BCC Risparmio Obbligazionario (ISIN IT0001079398)
- BCC Crescita Bilanciato (ISIN IT0001179297)

Di seguito per ciascuna linea di investimento (rappresentante un'allocazione esemplificativa di Fondi esterni appartenenti a diverse Linee di investimento definite dalla Compagnia) sono riportati i seguenti dati:

- un'illustrazione in forma tabellare dei dati principali della Linee di investimento – denominazione, grado di rischio per l'Investitore-Contraente ed elenco dei Fondi esterni costituenti la linea di investimento con

l'indicazione dei relativi pesi percentuali (con riferimento al **“Contratto tipo”** che prevede una ripartizione uniforme per i Fondi BCC Risparmio & Previdenza, come indicato nel par. 13 della sez. B.1-A, della sez. B.1-B e della sez. B.1- C della Parte I del Prospetto d'offerta);

- un'illustrazione in forma tabellare contenente la valuta di denominazione e la denominazione del gestore.

Denominazione della linea di investimento	PROFILO A
Grado di rischio	Il livello di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto-alto).
Elenco dei Fondi esterni appartenenti alla linea di investimento e relativi pesi percentuali (*)	Fondo Gamma 80% BCC Monetario 5% BCC Investimento Azionario 5% BCC Risparmio Obbligazionario 5% BCC Crescita Bilanciato 5%

(*) la quota riservata ai Fondi BCC Risparmio & Previdenza è ripartita uniformemente tra i singoli Fondi secondo quanto previsto dal **“Contratto tipo”**.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi esterni si rinvia alla Parte I sez. B.1) del Prospetto d'offerta.

Per ciascuna linea di investimento il Contratto prevede che la Compagnia intervenga a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente con specifiche attività per:

- effettuare una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi BCC Risparmio & Previdenza migliori in termini di rischio/rendimento e contemporaneamente mantenere fissa nel tempo la percentuale del controvalore totale delle quote allocata al Fondo Gamma. Tale attività viene svolta semestralmente, con criteri e modalità riportate all'Art. 11.4 “Piano di Allocazione” delle Condizioni di contratto;
- eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalla SGR/SICAV dei Fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente, secondo criteri e modalità riportate all'Art. 11.5 “Piano di Interventi Straordinari” delle Condizioni di contratto.

Per la presente linea di investimento non è possibile rappresentare i dati periodici di rendimento poiché il Fondo Gamma, il principale Fondo legato a questa linea di investimento, è stato lanciato nel luglio 2013.

Data di inizio operatività della linea di investimento	(*)
Durata della linea di investimento	Non prevista
Valuta di denominazione della linea di investimento	Euro
Patrimonio netto della linea di investimento	Non applicabile
Valore della quota della linea di investimento	Non applicabile
Gestore della linea di investimento	BCC Vita S.p.A.

(*) coincidente con la data di validità del presente Prospetto d'offerta.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo:

- ✓ par. 19.2 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte percepita in media dai collocatori;
- ✓ par. 19.3 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

I Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente, di cui al par. 19.1 della Parte I del Prospetto d'offerta, non vengono retrocessi ai collocatori.

Tipo costo applicato dalla SGR/SICAV	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – Profilo A (*)	0,97%	17,53% (**)

(*) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta tenuto conto dei pesi percentuali dei Fondi esterni costituenti la presente linea di investimento (con riferimento al “**Contratto tipo**”).

(**) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus.

Tipo costo applicato dalla Compagnia	Misura costo	Quota parte retrocessa ai distributori
Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa (°)	75,00 Euro	0% (°°)
Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni applicata dalla Compagnia (°°)	1,50% sul valore del contratto	33,33% della commissione di gestione (°°°)

(°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2 della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.2 a) della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°°) quota parte retrocessa dalla Compagnia alle banche collocatrici del prodotto assicurativo.

In merito ai costi di rimborso del capitale prima della scadenza, di cui al par. 19.1.4, 19.1.5 e 19.1.6 Parte I del Prospetto d'offerta, e agli altri costi applicati dai Fondi esterni, di cui al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Denominazione della linea di investimento	PROFILO B
Grado di rischio	Il livello di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto-alto)
Elenco dei Fondi esterni appartenenti alla linea di investimento e relativi pesi percentuali (*)	Fondo Gamma 70% BCC Monetario 7,5% BCC Investimento Azionario 7,5% BCC Risparmio Obbligazionario 7,5% BCC Crescita Bilanciato 7,5%

(*) la quota riservata ai Fondi BCC Risparmio & Previdenza è ripartita uniformemente tra i singoli Fondi secondo quanto previsto dal “**Contratto tipo**”.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi esterni si rinvia alla parte I sez. B.1) del Prospetto d'offerta.

Per ciascuna linea di investimento il Contratto prevede che la Compagnia intervenga a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente con specifiche attività per:

- effettuare una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi BCC Risparmio & Previdenza migliori in termini di rischio/rendimento e contemporaneamente mantenere fissa nel tempo la percentuale del controvalore totale delle quote allocata al Fondo Gamma. Tale attività viene svolta semestralmente, con criteri e modalità riportate all'Art. 11.4 “Piano di Allocazione” delle Condizioni di contratto;
- eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalla SGR/SICAV dei Fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente, secondo criteri e modalità riportate all'Art. 11.5 “Piano di Interventi Straordinari” delle Condizioni di contratto.

Per la presente linea di investimento non è possibile rappresentare i dati periodici di rendimento poiché il Fondo Gamma, il principale Fondo legato a questa linea di investimento, è stato lanciato nel luglio 2013.

Data di inizio operatività della linea di investimento	(*)
Durata della linea di investimento	Non prevista
Valuta di denominazione della linea di investimento	Euro

Patrimonio netto della linea di investimento	Non applicabile
Valore della quota della linea di investimento	Non applicabile
Gestore della linea di investimento	BCC Vita S.p.A.

(*) coincidente con la data di validità del presente Prospetto d'offerta.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo:

- ✓ par. 19.2 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte percepita in media dai collocatori;
- ✓ par. 19.3 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contrainti.

I Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte, di cui al par. 19.1 della Parte I del Prospetto d'offerta, non vengono retrocessi ai collocatori.

Tipo costo applicato dalla SGR/SICAV	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contrainti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – Profilo B (*)	1,00%	26,00% (**)

(*) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta tenuto conto dei pesi percentuali dei Fondi esterni costituenti la presente linea di investimento (con riferimento al **"Contratto tipo"**).

(**) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contrainti sotto forma di Bonus.

Tipo costo applicato dalla Compagnia	Misura costo	Quota parte retrocessa ai distributori
Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa (°)	75,00 Euro	0% (°°)
Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni applicata dalla Compagnia (°°)	1,50% sul valore del contratto	33,33% della commissione di gestione (°°°)

(°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2 della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.2 a) della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°°) quota parte retrocessa dalla Compagnia alle banche collocatrici del prodotto assicurativo.

In merito ai costi di rimborso del capitale prima della scadenza, di cui al par. 19.1.4, . 19.1.5 e 19.1.6 Parte I del Prospetto d'offerta, e agli altri costi applicati dai Fondi esterni, di cui al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Denominazione della linea di investimento	PROFILO C
Grado di rischio	Il livello di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto-alto)
Elenco dei Fondi esterni appartenenti alla linea di investimento e relativi pesi percentuali (*)	Fondo Gamma 50% BCC Monetario 12,5% BCC Investimento Azionario 12,5% BCC Risparmio Obbligazionario 12,5% BCC Crescita Bilanciato 12,5%

(*) la quota riservata ai Fondi BCC Risparmio & Previdenza è ripartita uniformemente tra i singoli Fondi secondo quanto previsto dal **"Contratto tipo"**.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi esterni si rinvia alla parte I sez. B.1) del Prospetto d'offerta.

Per ciascuna linea di investimento il Contratto prevede che la Compagnia intervenga a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contrainte con specifiche attività per:

- effettuare una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi BCC Risparmio & Previdenza migliori in termini di rischio/rendimento e contemporaneamente mantenere fissa nel tempo la percentuale del controvalore totale delle quote allocata al Fondo Gamma. Tale attività viene svolta

semestralmente, con criteri e modalità riportate all'Art. 11.4 "Piano di Allocazione" delle Condizioni di contratto;

- eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalla SGR/SICAV dei Fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente, secondo criteri e modalità riportate all'Art. 11.5 "Piano di Interventi Straordinari" delle Condizioni di contratto.

Per la presente linea di investimento non è possibile rappresentare i dati periodici di rendimento poiché il Fondo Gamma, il principale Fondo legato a questa linea di investimento, è stato lanciato nel luglio 2013.

Data di inizio operatività della linea di investimento	(*)
Durata della linea di investimento	Non prevista
Valuta di denominazione della linea di investimento	Euro
Patrimonio netto della linea di investimento	Non applicabile
Valore della quota della linea di investimento	Non applicabile
Gestore della linea di investimento	BCC Vita S.p.A.

(*) coincidente con la data di validità del presente Prospetto d'offerta.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo:

- ✓ par. 19.2 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte percepita in media dai collocatori;
- ✓ par. 19.3 sez. C della Parte I del Prospetto d'offerta della quota parte retrocessa in media agli Investitori-Contraenti.

I Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente, di cui al par. 19.1 della Parte I del Prospetto d'offerta, non vengono retrocessi ai collocatori.

Tipo costo applicato dalla SGR/SICAV	Misura costo sul patrimonio del Fondo	Quota parte retrocessa agli Investitori-Contraenti
Costi applicati dalla Società di Gestione dell'OICR – Profilo C (*)	1,07%	40,19% (**)

(*) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta tenuto conto dei pesi percentuali dei Fondi esterni costituenti la presente linea di investimento (con riferimento al "Contratto tipo").

(**) quota parte retrocessa alla Compagnia che riconosce agli Investitori-Contraenti sotto forma di Bonus.

Tipo costo applicato dalla Compagnia	Misura costo	Quota parte retrocessa ai distributori
Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa (°)	75,00 Euro	0% (°°)
Commissione di gestione gravante sui Fondi esterni applicata dalla Compagnia (°°)	1,50% sul valore del contratto	33,33% della commissione di gestione (°°°)

(°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2 della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°) corrispondenti a quelli indicati al par. 19. 2 a) della Parte I del Prospetto d'offerta.

(°°°) quota parte retrocessa dalla Compagnia alle banche collocatrici del prodotto assicurativo.

In merito ai costi di rimborso del capitale prima della scadenza, di cui al par. 19.1.4, . 19.1.5 e 19.1.6 Parte I del Prospetto d'offerta, e agli altri costi applicati dai Fondi esterni, di cui al par. 19.3 Parte I del Prospetto d'offerta, non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVI DELLA LINEA DI INVESTIMENTO

Per le varie linee di investimento il TER non è disponibile, essendo di recente istituzione (linee lanciate ad inizio 2014).

Al fine di fornire informazioni sui singoli Fondi esterni all'Investitore-Contraente, nella seguente tabella viene presentato per ogni Fondo esterno il TER, il rapporto percentuale, riferito a ciascuna anno solare, fra il totale dei costi a carico di ciascun Fondo esterno, compresi quelli sostenuti indirettamente attraverso l'eventuale investimento negli OICR sottostanti, ed il patrimonio medio rilevato nello stesso anno.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio di ciascun Fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal Fondo.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dei costi gravanti sull'Investitore-Contraente e prelevati dalla Compagnia di cui all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Si ricorda che una percentuale delle commissioni di gestione prelevate dalle SGR viene restituita all'Investitore-Contrante tramite il Bonus, descritto all'Art. 11.3 delle Condizioni di contratto; pertanto il TER dei Fondi esterni, per l'Investitore-Contrante, è parzialmente più basso.

I seguenti dati sono relativi agli ultimi 3 anni solari (o per il periodo disponibile).

Denominazione Fondi Esterni	TER		
	2013	2012	2011
Fondo Gamma (lanciato il 1° luglio 2013)	-	-	-
BCC Monetario	0,59%	0,53%	0,55%
BCC Investimento Azionario	3,76%	1,87%	2,44%
BCC Risparmio Obbligazionario	1,35%	1,25%	1,11%
BCC Crescita Bilanciato	1,66%	2,36%	2,54%

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare, su richiesta all'Investitore-Contrahente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 29/05/2014.

Data di validità della Parte III: dal 01/06/2014.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

BCC Vita S.p.A., Società del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019.

- Sede Legale, Operativa e Direzione Generale Largo Tazio Nuvolari, 1 20143 Milano;
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: provvedimento ISVAP 2091 del 29-05-2002 pubblicato sulla G.U. n. 132 del 07-06-2002;
- Codice fiscale e Partita Iva 06868981009, Registro Imprese Milano REA n. 1714097;
- Iscrizione all'Albo Imprese di Assicurazione tenuto dall'IVASS n. 1.00143.

Le attività esercitate dalla Società, secondo la classificazione per rami di cui all'art. 2, 1° comma, del D. Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, sono le seguenti:

- Ramo I (assicurazioni sulla durata della vita umana);
- Ramo III (assicurazioni di cui al ramo I le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di OICR o di Fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento);
- Ramo IV (assicurazione malattia e contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti di lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità);
- Ramo V (operazioni di capitalizzazione).

Il Gruppo Cattolica è attivo nel settore assicurativo e riassicurativo nei rami vita e danni. Ferma l'assoluta prevalenza dell'attività assicurativa; nell'ambito del Gruppo sono altresì presenti società operanti nei settori immobiliare e dell'intermediazione finanziaria, nonché società che svolgono attività ausiliarie.

Il capitale sociale della Società è 62.000.000,00 Euro sottoscritto e interamente versato.

Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Soggetto che esercita il controllo	Quota detenuta
<i>Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa</i>	51,00%
<i>ICCREA Holding S.p.A.</i>	49,00%

Sono disponibili sul sito internet della Società www.bccvita.it le informazioni societarie e i dati concernenti le generalità, le qualificazioni, l'esperienza professionale, gli incarichi ricoperti dei componenti dell'organo amministrativo, direttivo e di controllo.

Inoltre sul sito internet sono disponibili le informazioni sugli altri prodotti finanziari offerti dalla Società.

2. I FONDI ESTERNI (costituenti le linee di investimento)

L'Investitore-Contrahente all'atto dell'emissione del contratto BCC Vita Autore. Smart può scegliere fra tre distinti Profili (linee di investimento) che sono contraddistinti dalla ripartizione (riportata all'Art. 1 delle Condizioni di contratto nonché alle sez. B.1 - A); B.1 - B); B.1 - C) della Parte I del Prospetto d'offerta) fra quattro Fondi BCC Risparmio & Previdenza e il Gamma Fund – di seguito "Fondo Gamma" - (Classe A Shares ISIN IE00BBH8D377, definiti Fondi esterni.

Al fine di facilitare all'Investitore-Contrahente la scelta, nella tabella sottostante è riportata, per ciascun Fondo esterno collegato al contratto, la data di inizio operatività del Fondo e le eventuali variazioni della politica d'investimento seguita negli ultimi due anni.

DENOMINAZIONE	DATA DI INIZIO OPERATIVITA'	VARIAZIONI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO
Fondo Gamma (ISIN IE00BBH8D377)	Istituito: 01/07/2013 Inizio collocamento: (*)	nessuna
BCC Monetario (ISIN IT0003389464)	Istituito: 24/10/2001 Inizio collocamento: 01/01/2003	dal 3 dicembre 2012, il Fondo ha subito una modifica dello stile di gestione.
BCC Investimento Azionario (ISIN IT0001249116)	Istituito: 17/12/1997 Inizio collocamento: 01/10/1998	dal 3 dicembre 2012, il Fondo ha subito una modifica dello stile di gestione.
BCC Risparmio Obbligazionario (ISIN IT0001079398)	Istituito: 17/04/1996 Inizio collocamento: 28/10/1996	dal 3 dicembre 2012, il Fondo ha subito una modifica dello stile di gestione.
BCC Crescita Bilanciato (ISIN IT0001179297)	Istituito: 22/03/2000 Inizio collocamento: 01/06/2001	dal 3 dicembre 2012, il Fondo ha subito una modifica dello stile di gestione.

(*) coincidente con la data di validità del presente Prospetto d'offerta.

Caratteristiche specifiche dei benchmark dei Fondi esterni

I tre Profili (linee di investimento) non hanno benchmark.

Tra i Fondi esterni solo il Fondo BCC Monetario ha come riferimento per la gestione (benchmark) l'indice di mercato Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-6 month.

Di seguito è riportata la descrizione dei benchmark adottato dal Fondo, specificando i criteri di costruzione dell'indice che li compongono, la frequenza del ribilanciamento delle componenti, il trattamento delle valute di origine e le fonti informative dove possono essere reperite le quotazioni degli indici stessi.

Benchmark	Caratteristiche
Merrill Lynch Emu Direct Governments 1-6 month	<p>È un indice rappresentativo dell'andamento delle quotazioni dei principali titoli di debito pubblico emessi da paesi appartenenti all'area dell'Euro e negoziati sul mercato locale o sul mercato degli eurobond.</p> <p>All'interno dell'indice il peso delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato. I criteri di selezione si basano sul criterio generale della liquidità degli strumenti finanziari inclusi. L'indice misura il rendimento complessivo (plus/minusvalenze in conto capitale più i flussi cedolari) dei titoli compresi nel "paniere". I titoli inseriti nell'indice devono essere a tasso fisso ed avere vita residua pari ad almeno 12 mesi; sono esclusi titoli a cedola variabile, indicizzata o collegata al tasso d'inflazione, nonché i cosiddetti zero - coupon bond. Inoltre i titoli considerati devono essere stati emessi per un ammontare minimo di 1 miliardo di Euro ed avere un rating di credito composite almeno investment grade (min BBB3), calcolato su una media dei rating attribuiti all'emissione o all'emittente dalle agenzie Moody's e Standard & Poor's. L'indice non considera costi di transazione e oneri fiscali. L'indice viene ribilanciato l'ultimo giorno di calendario del mese; la selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. La valuta base per il calcolo dell'indice è l'Euro.</p> <p>Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina Internet www.mlindex.ml.com e sui principali information provider finanziari come Bloomberg.</p> <p>Ticker Bloomberg: EG1B INDEX.</p> <p>Data type (modalità di attribuzione delle performance): Total Return.</p>

3. LE CLASSI DI QUOTE/AZIONI DEI FONDI ESTERNI (costituenti le linee di investimento)

Le singole linee di investimento non hanno classi di quote; tuttavia tra i Fondi esterni che compongono la linea di investimento solo il Fondo Gamma è articolato in classi di azioni in relazione alla politica commissionale adottata e alla tipologia di investimenti. A detto Fondo sono assegnate le azioni di classe A della SICAV ATLANTE Fund plc di diritto Irlandese, armonizzata.

4. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il contratto non prevede garanzie finanziarie, collegate ai Fondi esterni, prestate direttamente dalla Compagnia e/o da altri soggetti.

5. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Per il collocamento del prodotto, BCC Vita S.p.A. si avvale delle Banche di Credito Cooperativo (BCC) con le quali la Compagnia ha sottoscritto appositi Accordi di Distribuzione (definiti dall'articolo 2, lettera o) del Regolamento ISVAP n. 5 del 16/10/2006: Incarichi finalizzati all'esercizio di intermediazione assicurativa).

L'elenco delle Banche di Credito Cooperativo, ciascuna iscritta al Registro Unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209 (Codice delle Assicurazioni Private), è disponibile sul sito internet della Compagnia, www.bccvita.it.

BCC Vita S.p.A. si avvale anche dell'opera dei dipendenti della Società.

6. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Il contratto è collegato direttamente a Fondi esterni e la Compagnia non effettua operazioni di negoziazioni degli attivi per conto dei Fondi.

Nei rispettivi prospetti dei Fondi esterni sono riportati i soggetti negoziatori ai quali si rivolgono le SGR/SICAV per esplicitare la loro attività di gestione. Tali prospetti sono disponibili sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

La Compagnia si rivolge ad un intermediario per la compravendita, per conto degli Investitori-Contraenti, della maggior parte dei Fondi esterni; tale intermediario è AllFunds Bank. Alcuni Fondi esterni sono invece acquistati dalla Compagnia direttamente presso la SGR/SICAV.

7. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Il soggetto incaricato della revisione del bilancio della Compagnia è la Società di revisione Deloitte & Touche S.p.A., Sede legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

8. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI ESTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO (delle linee di investimento)

8.a) Adottate dalla Compagnia.

La Compagnia, come indicato al par. 5.5 della Parte I del Prospetto d'offerta nonché all'Art. 11.4 delle Condizioni di contratto relativi al "Piano di Allocazione", esegue una gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contraente, che ha lo scopo di ribilanciare, all'interno della linea di investimento prescelta, la componente investita nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza mantenendo inalterato il peso del Fondo Gamma, con l'obiettivo di incrementare il capitale investito nel periodo di durata contrattuale fissata in 5 anni.

Il Piano di Allocazione ha frequenza semestrale, alle date prefissate del 15 di giugno e il 15 di dicembre, ovvero frequenza maggiore nel caso in cui la Compagnia lo ritenesse opportuno, ed è suddiviso in due attività distinte:

- **una prima attività** che riporti ciascun contratto alle percentuali del controvalore delle quote, suddivise fra Fondo Gamma e Fondi BCC Risparmio & Previdenza, esistenti al momento del precedente ribilanciamento o al momento dell'eventuale switch, di cui all'Art. 15 delle Condizioni di contratto, da una linea di investimento ad un'altra;
- **una seconda attività** che modifichi nell'ambito dell'investimento nei Fondi BCC Risparmio & Previdenza (Fondi di riferimento) il peso dei Fondi di riferimento appartenenti a ciascun contratto. Tale attività, che costituisce la politica di investimento definita dalla Compagnia, mira all'ottimizzazione del profilo di rischio-

rendimento dell'intero portafoglio costituito dal complesso dei Fondi di riferimento, effettuando la ripartizione delle risorse tra i Fondi di riferimento secondo un processo che persegue il principio di adeguata diversificazione, nel rispetto dei limiti strategici in termini di composizione e rischiosità del portafoglio. In particolare, la Compagnia posizionerà l'asset allocation del complesso dei Fondi di riferimento su un portafoglio situato su una stima della frontiera efficiente, ossia l'insieme delle combinazioni di investimenti che diano la possibilità di ottimizzare i rendimenti, tenuto conto dei parametri di rischio, per i quali verranno prese in considerazione misure di volatilità e Value-at-Risk. La politica di asset allocation prevede il ribilanciamento almeno semestrale dei pesi di ciascun Fondo di riferimento, in quanto l'efficienza dell'allocation è funzione delle condizioni di mercato al momento della sua definizione. Pertanto la Compagnia provvederà ad una nuova stima della frontiera efficiente ed al relativo riposizionamento dell'asset allocation sulla stessa, in funzione del grado di tolleranza al rischio che la Compagnia potrà stabilire in termini di volatilità e/o Value-at-Risk.

Per effetto di tale Allocations la ripartizione tra i Fondi di riferimento inizialmente scelta dall'Investitore-Contraente viene modificata.

Tutte le operazioni derivanti dalle attività connesse al Piano di Allocations saranno comunicate all'Investitore-Contraente, tramite specifica lettera di conferma con le indicazioni relative alle operazioni di riallocatione effettuate, al numero e al valore delle quote dei Fondi attribuite.

Inoltre la Compagnia, come indicato al par. 5.6 della Parte I del Prospetto d'offerta nonché all'Art. 11.5 delle Condizioni di contratto relativi al "Piano di Interventi Straordinari", si impegna a monitorare l'attività della SGR/SICAV al fine di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-Contraenti, attraverso una attività di aggiornamento costante in caso di eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi esterni collegati al contratto.

In particolare sono considerate operazioni straordinarie le decisioni relative alle seguenti tipologie che:

1. riguardano la modifica del benchmark, del nome del Fondo o della sua classe di quote, dell'SGR/SICAV;
2. modificano la politica di gestione, i costi gravanti sul Fondo o implicano operazioni di fusione o incorporazione;
3. determinano la liquidazione o l'estinzione del Fondo esterno od implicano la variazione dei limiti e delle politiche di investimento in modo tale da renderli incompatibili con quanto richiesto dalla normativa vigente.

8.b) Adottate dalle SGR/SICAV.

Le SGR/SICAV utilizzano generalmente un processo di gestione dei rischi che permette loro di monitorare e misurare in ogni momento il rischio delle posizioni ed il loro contributo al profilo di rischio complessivo di ogni Fondo, relativamente alle politiche d'investimento adottate e riportate in Parte I, sez. B.1 del Prospetto d'offerta.

Tali tecniche adottate per la gestione dei rischi sono riportate nella sezione dedicata ai rischi d'investimento nei prospetti redatti dalle SGR/SICAV e disponibili sul sito Internet: www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

9. SOTTOSCRIZIONE E RECESSO

9.1 Sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso gli sportelli bancari di cui al precedente par.5.

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di polizza accluso al Prospetto d'offerta.

Il contratto si ritiene concluso il giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza da parte dell'investitore-Contraente a condizione che il medesimo abbia corrisposto il premio convenuto.

Il contratto produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nel Modulo di polizza, sempre che sia stato pagato il premio pattuito e che la Compagnia non comunichi per iscritto, prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.

La data di decorrenza è fissata alle ore 24:00 del giovedì della settimana successiva a quella di sottoscrizione del Modulo di polizza, qualora il giorno di decorrenza non coincida con un giorno di Borsa aperta sarà considerato come tale il primo giorno di Borsa aperta successivo, tenuto conto di quanto indicato all'Art. 13 delle Condizioni di contratto.

Successivamente alla decorrenza del contratto, entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta

stipulazione e della regolare stipulazione della polizza. Tale comunicazione conterrà le seguenti informazioni: l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, la data di scadenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario e la data della loro valorizzazione.

E' prevista analogo comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo la cui decorrenza è fissata nel giovedì della settimana successiva a quella in cui è effettuato il versamento; in caso di Borsa chiusa si applicano le modalità previste per la decorrenza del contratto.

Il mancato ricevimento delle comunicazioni di cui sopra, nel termine di sette giorni dalla data di decorrenza del contratto, potrà essere segnalato dall'Investitore-Contraente a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia – Telefono: 02.466275; sito Internet: www.bccvita.it; indirizzo di posta elettronica: info@bccvita.bcc.it; Fax 02.21072250. A detti indirizzi si potrà anche rivolgere il Cliente che voglia chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione.

Qualora, prima della decorrenza del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero si verifichi il decesso dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà – nel primo caso agli eredi dell'Investitore-Contraente e, nel secondo caso, all'Investitore-Contraente medesimo – il premio da questi corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

9.2 Diritto di recesso

L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza dello stesso. Il recesso si esercita mediante l'invio di Fax al numero 02.21072250 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia.

La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.

La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.

A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le Parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto alla sez. E par. 27 della Parte I del Prospetto d'offerta in relazione al recesso, detto controvalore viene maggiorato dei costi di cui alla sez. C par. 19.1.2 “costi di caricamento” della Parte I del Prospetto d'offerta.

L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.

10. RISCATTO

L'Investitore-Contraente ha diritto, su richiesta scritta e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso del capitale maturato. In tal caso, il capitale rimborsato è pari al controvalore delle quote del Fondo esterno possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia e disinvestite secondo quanto previsto alla sez. E par. 27 della Parte I del Prospetto d'offerta, al netto dei costi di rimborso del capitale prima della scadenza di cui alla sez. C par. 19.1.4 della Parte I del Prospetto d'offerta. Il contratto prevede, sempre mediante richiesta scritta dell'Investitore-Contraente e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, la possibilità di riscattare il capitale anche parzialmente purché sussistano tutte le seguenti condizioni:

- a) il controvalore complessivo delle quote riscattate non sia inferiore a 1.000,00 Euro;
- b) il controvalore delle quote residue complessivamente detenute nei Fondi esterni non sia inferiore a 10.000,00 Euro.

Qualora non venga rispettato anche uno solo dei limiti predetti, il riscatto parziale non sarà effettuato dalla Compagnia.

Il valore di riscatto parziale si determina secondo le stesse modalità indicate nel presente paragrafo in relazione alla quantificazione del valore di riscatto totale.

L'operazione di riscatto parziale comporta la cancellazione di un numero di quote di Fondi esterni il cui controvalore risulti pressoché equivalente all'importo richiesto dall'Investitore-Contraente.

L'esercizio del riscatto parziale comporta il ricalcolo del capitale assicurato in caso di morte, di cui alla sez. B 3) par. 17 della Parte I del Prospetto d'offerta, sulla base del controvalore delle quote residue.

L'Investitore-Contraente assume il rischio di perdita del capitale investito in caso di sfavorevole andamento del valore della quota, pertanto il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.

11. OPERAZIONI DI PASSAGGIO DA UN PROFILO (LINEA DI INVESTIMENTO) AD ALTRO (OPERAZIONE DI SWITCH)

Trascorsi trenta giorni dalla data di decorrenza del contratto l'Investitore-Contraente ha la possibilità di trasferire le attività del contratto da un profilo di rischio (linea di investimento) ad uno degli altri due previsti dall'Art. 1 delle Condizioni di contratto, inviando un Fax al numero 02.21072250 o tramite lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: BCC Vita S.p.A. – Ufficio Gestione Portafoglio – Largo Tazio Nuvolari, 1 – 20143 Milano – Italia.

La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.

Le operazioni di disinvestimento e di reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato all'Art. 13 delle Condizioni di contratto.

Nel caso in cui la Compagnia istituisca nuovi Fondi esterni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto, verrà concessa all'Investitore-Contraente la facoltà di poter effettuare sostituzioni anche a favore dei nuovi Fondi.

La Compagnia si obbliga alla consegna del Prospetto d'offerta aggiornato; il Regolamento del nuovo Fondo o dei nuovi Fondi esterni è disponibile sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it.

La Compagnia si riserva la possibilità di definire nuove modalità per le operazioni di sostituzione che si rendessero necessarie, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente, e che in ogni caso verranno rese note all'Investitore-Contraente mediante comunicazione scritta.

La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente un'apposita lettera di conferma dell'operazione di passaggio entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione, contenente l'indicazione dell'importo e del numero di quote disinvestito dal Fondo esterno di origine, dell'importo e del numero di quote investito nel Fondo esterno di destinazione e della data di valorizzazione.

D) REGIME FISCALE

12. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Imposta sui premi

I premi del presente contratto sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

Detraibilità e deducibilità fiscale dei premi

È prevista la non detraibilità e la non deducibilità dei premi relativi al presente contratto se non per il seguente caso: la garanzia che copre il rischio di morte dà diritto, ove esplicitato il relativo premio, ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal Contraente alle condizioni e nei limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge.

Tassazione delle somme assicurate

Le somme corrisposte in dipendenza di questo contratto sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato.

In tutti gli altri casi, le somme corrisposte sono soggette alla seguente tassazione:

- prestazione erogata in forma di capitale: la prestazione verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione della prestazione e applicata sulla differenza fra il capitale percepito, comprensivo di eventuali prestazioni iniziali aggiuntive o bonus, se previsti contrattualmente, e l'ammontare dei premi pagati in conformità a quanto previsto dall'art. 45, comma 4 del D.P.R. n. 917 del 22/12/1986.
- prestazione erogata in forma di rendita: la rendita percepita dal Beneficiario verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione della prestazione. I rendimenti tassabili sono costituiti dalla differenza tra l'importo di ciascuna rata di rendita erogata e quello della corrispondente rata calcolata senza tener conto dei rendimenti finanziari, calcolata cioè con un rendimento finanziario nullo.

In ogni caso, l'aliquota di tassazione viene ridotta ove tra gli attivi a copertura delle riserve matematiche siano compresi i titoli di Stato, di cui all'art. 31 del D.P.R. 601/73 e le obbligazioni emesse da Stati "white list".

L'art. 2 del Decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze 13 dicembre 2011 ha determinato le modalità di individuazione delle predette quote di proventi non soggette ad imposta sostitutiva.

Tali quote sono determinate in proporzione alla percentuale media dell'attivo investito direttamente o indirettamente (tramite fondi) nei titoli medesimi a copertura delle riserve matematiche.

Le somme corrisposte a soggetti nell'esercizio di attività commerciali concorrono a formare il reddito d'Impresa secondo le regole proprie di tali categorie di reddito e sono assoggettabili a tassazione ordinaria.

Imposta di bollo

L'art. 19 del d.l. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla legge n. 214/2011, ha previsto l'applicazione dell'imposta di bollo sulle comunicazioni periodiche alla clientela, inviate almeno una volta l'anno.

L'imposta di bollo sarà applicata proporzionalmente all'ammontare rendicontato su ciascuna comunicazione rilasciata dagli intermediari con le seguenti modalità (in base alla Legge 27 dicembre 2013, n.147 – "Legge di stabilità per il 2014): 2,0 per mille a decorrere dal 2014 (con limite massimo di Euro 14.000,00 se l'Investitore-Contraente è diverso da persona fisica) su base annua del valore di rimborso dei prodotti finanziari calcolati al termine del periodo rendicontato ovvero al 31 dicembre di ciascun anno in assenza di rendicontazione. Per le comunicazioni relative a polizze di assicurazioni, l'imposta di bollo per ciascun anno è dovuta all'atto del rimborso o riscatto. Le modalità attuative sono stabilite con decreto del Ministero dell'Economia e della Finanza.

Il regime fiscale sopra descritto si riferisce alle norme in vigore alla data di redazione della presente Nota informativa e non intende fornire alcuna garanzia circa ogni diverso e/o ulteriore aspetto fiscale che potrebbe rilevare, direttamente o indirettamente, in relazione alla sottoscrizione del contratto illustrato nella presente Nota informativa.

MODULO DI POLIZZA**“BCC VITA Autore. Smart”**

Polizza di assicurazione

Prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico

Codice Tariffa 7002U

Data di deposito in Consob del presente Modulo di Polizza: 29/05/2014

Data di validita' del Modulo di Polizza: dal 01/06/2014

Polizza n. x.xxx.xxx

Banca di Credito Cooperativo: ABI: xxxxx – CAB: xxxxx

ASSICURATO

Cognome Nome:

Data di nascita:

Luogo di nascita:

Codice Fiscale:

Prov:

Sesso: x

INVESTITORE-CONTRAENTE/LEGALE RAPPRESENTANTE (*)

Cognome Nome/Ragione Sociale:

Data di nascita:

Luogo di nascita:

Residenza/Sede Legale:

C. F./P. IVA:

Prov:

Sesso: x

Prov:

Leg. Rappr.:

C. F.:

Sesso: x

Data di nascita:

Tipo Documento:

Numero Documento:

Data del rilascio:

- Data di scadenza:

Rilasciato da:

Luogo:

(*) ai sensi della Legge 231/2007

DATI DI POLIZZA

Data di emissione: xx/xx/xxxx

Data di decorrenza: xx/xx/xxxx

Data di scadenza: xx/xx/xxxx

Durata : xx

Premio Lordo: €

Cifra fissa: €

Premio Netto: €

7002U – BCC VITA Autore.Smart

Profilo: A B C

80% fondo Gamma / 20% BCC Risparmio e Previdenza

70% fondo Gamma / 30% BCC Risparmio e Previdenza

50% fondo Gamma / 50% BCC Risparmio e Previdenza

Composizione dell'investimento:

Fondo Gamma % del premio investito €**Fondi BCC Risparmio & Previdenza**

BCC Monetario % del premio investito €

BCC Risparmio Obbligazionario % del premio investito €

BCC Crescita Bilanciato % del premio investito €

BCC Investimento Azionario % del premio investito €



BCC Vita S.p.A. - Società del Gruppo Cattolica Assicurazioni Iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso IVASS al n. 019
Sede Legale: Largo Tazio Nuvolari 1 - 20143 Milano (Italia) - Capitale Sociale Euro 62.000.000,00 i.v. - P.I. e Codice Fiscale 06868981009 - R.E.A. della C.C.I.A.A. di Milano n. 1714097 - Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP n. 2091 del 29/05/2002 Pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n. 132 del 7/06/2002 - Albo Imprese presso IVASS n. 1.00143 - Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Società Cattolica di Assicurazione
www.bccvita.it

DICHIARAZIONI

L'Investitore-Contraente *dichiara* di aver ricevuto e preso visione, prima della sottoscrizione del Presente documento di polizza, della seguente documentazione di BCC VITA Autore. Smart, (codice Tariffa 7002U), che costituisce parte integrante del contratto:

- Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta e Condizioni di contratto;
- Comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti – ai sensi dell'Art.49 comma 1 del Regolamento ISVAP n. 5/2006 – nei confronti dell'Investitore-Contraente[modello anche proposto dall'intermediario];
- Dichiarazione contenente le informazioni generali sull'intermediario, le informazioni relative a potenziali situazioni di conflitto di interesse, nonché le informazioni sugli strumenti di tutela dell'Investitore-Contraente[modello anche proposto dall'intermediario];

L'Investitore-Contraente _____

L'investitore-Contraente ha la facoltà di ottenere su richiesta da presentare allo Sportello Bancario, la parte I, II e III del Prospetto d'offerta ed il regolamento dei Fondi esterni cui sono collegate le prestazioni principali.

L'investitore-Contraente prende atto ed acconsente che tali documenti verranno consegnati su supporto informatico salvo del medesimo non richieda espressamente la consegna degli stessi su supporto cartaceo.

L'Investitore-Contraente *autorizza* la Compagnia ad utilizzare, per l'invio delle comunicazioni in corso di contratto, modalità di comunicazione a distanza quali internet e la posta elettronica, così come previsto dalla normativa vigente

L'Investitore-Contraente _____

QUESTIONARIO PER LA VALUTAZIONE DELL'APPROPRIATEZZA E DELL'ADEGUATEZZA DEL PRODOTTO FINANZIARIO EMESSE DA BCC VITA S.p.A.

(da compilarsi dopo aver letto almeno la Scheda sintetica del prodotto offerto)

Gentile Cliente, nell'ambito del servizio di Consulenza Finanziaria/Collocamento a Lei prestatole seguenti domande hanno l'obiettivo di individuare e consigliarLe un prodotto adeguato alle Sue caratteristiche e alle Sue esigenze. La invitiamo pertanto, nel Suo interesse, a fornirci le informazioni richieste.

SEZIONE A – DATI ANAGRAFICI

A. 1 Età Contraente: [] anni

A. 2 Qual è il Suo stato occupazionale attuale?

Non occupato []
Occupato in modo non continuativo []
Dipendente a tempo indeterminato []
Lavoratore autonomo/imprenditore []
Pensionato []

A. 3 Lei ha conseguito un diploma o una laurea attinente a discipline economico finanziarie?

Sì []
No []

SEZIONE B – ESPERIENZA FINANZIARIA E CONOSCENZE POSSEDUTE

B. 1 Lei è aggiornato sull'andamento dei mercati finanziari?

No []
Mi aggiorno almeno una volta al mese []
Mi aggiorno almeno una volta alla settimana []
Mi aggiorno almeno una volta al giorno []

B. 2 Con quale frequenza opera sul dossier titoli?

Almeno settimanale []
Almeno mensile []
Almeno trimestrale []
Altro []

B. 3 Al momento sono in vigore altri contratti assicurativi sulla vita? Se si, prevalentemente di che tipo?

No []
Si []
di cui
Protezione della persona []
Previdenza/pensione complementare []
Risparmio/investimento []
Premi equamente distribuiti []

B. 4 Al momento sono in vigore altri investimenti finanziari? Se si, prevalentemente di che tipo?

No []
Si []
di cui
Titoli di Stato Italiano []
Depositi bancari o postali []
Fondi di investimento M/O (*) []
Fondi di investimento B/A (**) []
Azioni []
Portafoglio sostanzialmente bilanciato []

(*) Monetario/Obbligazionario / (**) Bilanciato/Azionario

SEZIONE C – SITUAZIONE FINANZIARIA**C. 1 Qual è la Sua capacità di risparmio annua?**

Nulla []
Fino a 1.000,00 Euro []
Da 1.001,00 a 3.000,00 Euro []
Oltre 3.001,00 Euro []

C. 2 Qual è l'entità del patrimonio liquido o liquidabile a breve a Sua disposizione per questo investimento assicurativo?

Fino ad € 20.000,00 []
Da € 20.001,00 a € 50.000,00 []
Da € 50.001,00 a € 150.000,00 []
Oltre € 150.000,00 []

SEZIONE D – OBIETTIVI DI INVESTIMENTO E PROPENSIONE AL RISCHIO**D. 1 Quale obiettivo assicurativo – previdenziale intende perseguire in prevalenza con il presente contratto?**

Protezione della persona []
Previdenza/pensione complementare []
Risparmio/investimento []

D. 2 Come intende perseguire i Suoi obiettivi di previdenza/investimento/risparmio?

Mediante versamenti unici []
Mediante versamenti ricorrenti []

D. 3 Qual è l'orizzonte temporale previsto di disinvestimento?

Breve (da 1 a 5 anni) []
Medio (oltre i 5 e fino ai 10 anni) []
Lungo (oltre i 10 anni) []

D. 4 Qual è la Sua propensione al rischio relativamente a questo contratto?

Bassa []

(non sono disposto/a a sopportare oscillazioni del valore dell'investimento nel tempo e di conseguenza sono disposto ad accettare rendimenti modesti ma sicuri)

Media []

(sono disposto/a a sopportare oscillazioni contenute del valore dell'investimento nel tempo e di conseguenza ad accettare la possibilità di un rendimento medio alla scadenza del contratto)

Alta []

(sono disposto/a a sopportare oscillazioni anche elevate del valore dell'investimento nell'ottica di perseguire nel tempo la massimizzazione dei rendimenti, con la consapevolezza che ciò comporta dei rischi)

* * *

Gentile Cliente, con riferimento alle risposte da Lei fornite alle Sezioni A, B, C e D e sopra riportate, Le riepiloghiamo gli esiti della valutazione effettuata dalla Compagnia in materia di appropriatezza ed adeguatezza del prodotto, secondo a quanto stabilito dalla nuova normativa MiFID in materia di prodotti finanziari:

ESITO DI VALUTAZIONE DELL'APPROPRIATEZZA E DELL'ADEGUATEZZA DEL CONTRATTO PROPOSTO

Tipologia di investitore secondo i principi dell'Appropriatezza:

Tipologia di investitore secondo i principi dell'Adeguatezza:

Prodotti proponibili in base al profilo di Appropriatezza delineato:

Prodotto offerto in fase di proposta:

Esito complessivo della valutazione di Appropriatezza ed Adeguatezza:

L'Intermediario _____

Il Contraente _____

DICHIARAZIONE DI ESPLICITA VOLONTA' DI PROCEDERE ALL'ACQUISTO DEL PRODOTTO OFFERTO

Il sottoscritto Intermediario dichiara di aver informato il Cliente che il prodotto non risulta o potrebbe non risultare appropriato/adequato alle Sue conoscenze, alla Sua esperienza finanziaria e alle Sue esigenze di investimento (obiettivi e situazione finanziaria).

L'Intermediario _____

Data, xx/xx/xxxx

Il Contraente _____

Per l'identificazione di Contraente/Assicurato/Legale Rappresentante

Timbro e firma della Banca

BCC Vita S.p.A.

Il Rappresentante Legale

Carlo Barbera



ATTENZIONE: LA STAMPA DELLA SCHEDE DI ADEGUATA VERIFICA, SE PRODOTTI, DEVE ESSERE TRASMESSA SOTTOSCRITTA ALLA DIREZIONE

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI, COMUNI E SENSIBILI
ai sensi dell'Art. 13 D. Lgs. 30.06.2003, n. 196 e s.m.i

Cognome e Nome del Contraente: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Prestazione del consenso riferita al Contraente

Preso visione dell'informativa resa per il trattamento dei dati ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003, garantendo l'osservanza degli obblighi su di noi facenti capo per i dati nel caso comunicati al Titolare e riferiti a terzi, consapevole, altresì, che in difetto di consenso il Titolare non potrà dar seguito alle operazioni di trattamento sottoposte a consenso espresso e specifico, con riferimento:

al trattamento sopra descritto dei dati personali anche sensibili **per le finalità relative all'attività assicurativa e liquidativa**, ed alle relative modalità di svolgimento strettamente connesse all'attività detta, ed anche alla comunicazione agli altri soggetti sopra indicati nell'informativa, appartenenti alla catena assicurativa, al trattamento da parte di essi, nonché al trasferimento all'estero fuori dal territorio nazionale, anche extra UE, degli stessi dati (anche sensibili) sempre per le medesime finalità (assicurative e liquidative), per i casi nei quali non può essere effettuato senza il consenso;

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare solo nel caso di persone fisiche
in caso di minori sottoscrivono i soggetti che esercitano la responsabilità genitoriale*

al trattamento suddetto dei dati personali **per finalità di marketing proprie del Titolare** (quali ad esempio l'invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale), ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, del D.Lgs. n. 196/2003, mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare anche nel caso di persone giuridiche
il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

al trattamento suddetto dei dati personali **per finalità di profilazione proprie del Titolare**, cosicché possa predisporre ed inviare, ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003, mediante anche l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo, proprie comunicazioni di marketing personalizzate, anche utilizzando i dati delle dette attività di profilazione, e quindi elaborate tenendo conto delle nostre esigenze e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare anche nel caso di persone giuridiche
il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

al trattamento suddetto **per finalità di comunicazioni commerciali ed invio di materiale pubblicitario, effettuato dal Titolare, ex artt. 23 e 130**, commi 1 e 2, del D. Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. (tramite attività svolte oltre che con interviste personali, questionari, posta ordinaria, telefono - anche cellulare - tramite operatore o anche mediante l'utilizzo di sistemi automatizzati di chiamata, posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo) **di soggetti appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia**, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare anche nel caso di persone giuridiche
il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

alla comunicazione dei dati personali alle altre società del Gruppo Cattolica (confronta elenco allegato) per finalità di marketing proprie di queste (quali ad esempio l'invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale), ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i., tramite attività svolte mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare anche nel caso di persone giuridiche
il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

alla comunicazione dei dati personali a soggetti **appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia** per finalità di marketing proprie di questi, ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i., tramite attività svolte mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono, anche cellulare, tramite operatore di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo.

CONSENSO **NON CONSENSO** *da compilare anche nel caso di persone giuridiche
il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

Data , xx/xx/xxxx

Il Contraente _____

CONSENSO AL TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI, COMUNI E SENSIBILI
ai sensi dell'Art. 13 D. Lgs. 30.06.2003, n. 196 e s.m.i

Cognome e Nome dell'Assicurato: XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

Prestazione del consenso riferita all'Assicurato

Presa visione dell'informativa resa per il trattamento dei dati ai sensi del D.Lgs. n. 196/2003, garantendo l'osservanza degli obblighi su di noi facenti capo per i dati nel caso comunicati al Titolare e riferiti a terzi, consapevole, altresì, che in difetto di consenso il Titolare non potrà dar seguito alle operazioni di trattamento sottoposte a consenso espresso e specifico, con riferimento:

al trattamento sopra descritto dei dati personali anche sensibili **per le finalità relative all'attività assicurativa e liquidativa**, ed alle relative modalità di svolgimento strettamente connesse all'attività detta, ed anche alla comunicazione agli altri soggetti sopra indicati nell'informativa, appartenenti alla catena assicurativa, al trattamento da parte di essi, nonché al trasferimento all'estero fuori dal territorio nazionale, anche extra UE, degli stessi dati (anche sensibili) sempre per le medesime finalità (assicurative e liquidative), per i casi nei quali non può essere effettuato senza il consenso;

CONSENSO **NON CONSENSO** *in caso di minori sottoscrivono i soggetti che esercitano la responsabilità genitoriale*

al trattamento suddetto dei dati personali **per finalità di marketing proprie del Titolare** (quali ad esempio l'invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale), ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, del D.Lgs. n. 196/2003, mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

al trattamento suddetto dei dati personali **per finalità di profilazione proprie del Titolare**, cosicché possa predisporre ed inviare, ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003, mediante anche l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo, proprie comunicazioni di marketing personalizzate, anche utilizzando i dati delle dette attività di profilazione, e quindi elaborate tenendo conto delle nostre esigenze e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

al trattamento suddetto **per finalità di comunicazioni commerciali ed invio di materiale pubblicitario, effettuato dal Titolare, ex artt. 23 e 130**, commi 1 e 2, del D. Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. (tramite attività svolte oltre che con interviste personali, questionari, posta ordinaria, telefono - anche cellulare - tramite operatore o anche mediante l'utilizzo di sistemi automatizzati di chiamata, posta elettronica, telefax, messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo) **di soggetti appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia**, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

alla comunicazione dei dati personali alle altre società del Gruppo Cattolica (confronta elenco allegato) per finalità di marketing proprie di queste (quali ad esempio l'invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale), ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i., tramite attività svolte mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono - anche cellulare - tramite operatore, di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo;

CONSENSO **NON CONSENSO** *il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

alla comunicazione dei dati personali a soggetti **appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia** per finalità di marketing proprie di questi, ex artt. 23 e 130, commi 1 e 2, D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i., tramite attività svolte mediante l'utilizzo della posta ordinaria e del telefono, anche cellulare, tramite operatore di interviste personali e con l'utilizzo di questionari, posta elettronica, telefax, o con sistemi automatizzati di chiamata e messaggi del tipo Mms o Sms o di altro tipo e delle relative modalità di svolgimento, informati che il consenso è facoltativo.

CONSENSO **NON CONSENSO** *il consenso può essere espresso solo da soggetti di maggiore età*

Data , xx/xx/xxxx

L' Assicurato _____

APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 29/05/2014.

Data di validità del Glossario: dal 01/06/2014.

Aree Geografiche	<p>Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Slovenia, Cipro, Malta, Slovacchia, Estonia.</p> <p>Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria.</p> <p>Nord America: Canada e Stati Uniti d'America.</p> <p>Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore.</p> <p>Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.</p>
Assicurato	Persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente.
Benchmark	Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni.
Beneficiario	Persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contraente, che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente stesso o con l'Assicurato e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.
Capitale investito	Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra <i>Capitale Nominale</i> e i costi di caricamento, nonché, ove presenti gli altri costi applicati al momento del versamento.
Capitale maturato	Capitale che l'Assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.
Capitale nominale	Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.
Categoria	La categoria del fondo interno è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.
Classe	Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.
Clausola di riduzione	Facoltà dell'Investitore-Contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere	Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore–Contraente.
Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)	Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'impresa di assicurazione.
Commissioni di gestione	Compensi pagati all'impresa di assicurazione mediate addebito diretto sul patrimonio del fondo interno/OICR ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo interno/OICR e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.
Commissioni di incentivo (o di performance)	Commissioni riconosciute al gestore del fondo interno/OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo interno/OICR in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo interno/OICR e quello del <i>benchmark</i> .
Composizione del fondo	Informazione sulle attività di investimento del fondo interno/OICR relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.
Conflitto di interessi	Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Investitore–Contraente.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) è un'autorità amministrativa indipendente, dotata di personalità giuridica e piena autonomia, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.
Contratto di assicurazione sulla vita	Contratto con il quale la Compagnia, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'assicurato.
Controvalore delle quote	Vedi capitale maturato.
Conversione (c.d. Switch)	Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR.
Costi di caricamento	Parte del premio versato dall'Investitore–Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'impresa di assicurazione.
Costi delle coperture assicurative	Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.
Destinazione dei proventi	Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.
Detraibilità fiscale (del premio versato)	Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione delle imposte sui redditi.
Duration	Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. <i>Cash flow</i>) da parte del titolo, ove i

pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). E' una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Estratto conto annuale

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.

Età assicurativa

L'età dell'assicurato espressa in anni interi arrotondata all'anno successivo se dal compimento dell'anno sono decorsi più di sei mesi.

Fondo collegato

Fondo interno/OICR nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto, allocare il capitale investito.

Fondi comuni di investimento (aperti)

Fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo armonizzato

Fondo d'investimento di diritto italiano ed estero assoggettato, ai sensi della legislazione comunitaria, ad una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

Fondo di fondi

Fondo interno/OICR il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).

Fondo interno

Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contrahente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo interno/OICR protetto

Fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.

Fusione di fondi

Operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni/OICR tra loro.

Gestione a benchmark di tipo attivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del fondo interno/OICR è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al *benchmark* che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo" e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo

Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Giorno di valorizzazione

Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno/OICR e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso.

Grado di rischio	Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo interno/OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio – basso", "medio", "medio – alto", "alto" e "molto – alto".
Imposta sostitutiva	Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.
Investitore -Contraente	Il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'Assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.
IVASS (ex ISVAP)	L'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni è un ente dotato di personalità giuridica di diritto pubblico che opera per garantire la stabilità del mercato assicurativo e la tutela del consumatore. Istituito con la legge n. 135 del 7 agosto 2012 (di conversione, con modifiche, del decreto legge n. 95 del 6 luglio 2012), l'IVASS succede in tutte le funzioni, le competenze e i poteri che precedentemente facevano capo all'ISVAP. Ai sensi dell'art. 13, comma 42, della legge n. 135, "ogni riferimento all'ISVAP contenuto in norme di legge o in altre disposizioni normative e' da intendersi effettuato all'IVASS".
Leva finanziaria	Effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.
Mercati regolamentati	Per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. N. 58/98.
Modulo di polizza	Documento che prova e disciplina il contratto di assicurazione Modulo sottoscritto dell'Investitore–Contraente con il quale egli manifesta all'impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.
OICR	L'OICR è l'acronimo di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio. Si intendono i prodotti finanziari come i Fondi comuni o SICAV, ovvero quei fondi di investimento che permettono di frazionare il rischio sui capitali investiti. Possono suddividersi in fondi comuni aperti (capitale variabile e libertà di ingresso ed uscita dei sottoscrittori) e fondi chiusi (capitale fisso ed uscita alla scadenza del fondo).
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio di neutralità al rischio.
Overperformance	Soglia di rendimento del fondo interno/OICR a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).
Premio periodico	Premio che l'Investitore–Contraente si impegna a versare all'impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito in contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto <i>premio annuo</i> . Laddove l'importo del <i>premio periodico</i> sia stabilito dall'Investitore–Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto <i>premio ricorrente</i> .
Premio unico	Premio che l'Investitore–Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato	Importo versato dall'Investitore–Contraente all'impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario–assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore–Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.
Prescrizione	Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni.
Prodotto finanziario – assicurativo di tipo unit linked	Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.
Proposta di investimento finanziario	Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore–Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da quantificare univocamente il profilo di rischio – rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio – rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.
Prospetto d'offerta	L'insieme della documentazione informativa relativa alla sollecitazione di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione; è composto da Scheda Sintetica e Condizioni di Contratto. Inoltre dalla Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.
Qualifica	La qualifica del fondo interno/OICR rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.
Quietanza	Documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della Compagnia in caso di pagamento con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario, in caso di accredito alla società (RID bancario), ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento in conto corrente postale.
Quota	Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la “quota parte” in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutti aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.
Rating o merito creditizio	È un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Recesso	Diritto dell'Investitore–Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.												
Regolamento del fondo	Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.												
Rendimento	Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.												
Revoca della proposta	Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta – polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).												
Ricorrenza annuale	L'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.												
Rilevanza degli investimenti	Termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.												
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><i>Definizione</i></th> <th><i>Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Principale</td> <td>Maggiore del 70%</td> </tr> <tr> <td>Prevalente</td> <td>Compreso tra il 50% e il 70%</td> </tr> <tr> <td>Significativo</td> <td>Compreso tra il 30% e il 50%</td> </tr> <tr> <td>Contenuto</td> <td>Compreso tra il 10% e il 30%</td> </tr> <tr> <td>Residuale</td> <td>Minore del 10%</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Definizione</i>	<i>Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo</i>	Principale	Maggiore del 70%	Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%	Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%	Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%	Residuale	Minore del 10%
<i>Definizione</i>	<i>Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo</i>												
Principale	Maggiore del 70%												
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%												
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%												
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%												
Residuale	Minore del 10%												
Rimborso	Tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.												
Riscatto	Facoltà dell'Investitore–Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Contratto.												
Rischio demografico	Rischio di un evento futuro e incerto (ad es. Morte) relativo alla vita dell'Investitore–Contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.												
Scadenza	Termine del contratto che, in base alle condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.												
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.												
SICAV	Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.												

Sinistro	Verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene erogata la relativa prestazione assicurativa, come ad esempio il decesso dell'assicurato.
Società di gestione del risparmio (SGR)	Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.
Spese di emissione	Spese fisse (ad es. Spese di bollo) che l'impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario assicurativo.
Switch	Operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il contratto consente di investire.
Tipologia di gestione del fondo interno/OICR	La tipologia di gestione del fondo interno/OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a <i>benchmark</i> " e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a <i>benchmark</i> " per i fondi interni/OICR la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. <i>Benchmark</i>) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
Total Expense Ratio (TER)	Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno/OICR ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.
Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)	Il valore del patrimonio netto, anche definito <i>NAV (Net Asset Value)</i> rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.
Valore della quota/azione (c.d. uNAV)	Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit <i>Net Asset Value (uNAV)</i> , è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.
Valorizzazione della quota	Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.
Value at Risk (VaR)	Indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito.
Volatilità media annua attesa	Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno/OICR stesso in un determinato periodo di tempo.

Pagina lasciata intenzionalmente vuota