



BCC Vita S.p.A.

Gruppo Cattolica Assicurazioni

Offerta al pubblico di

BCC Vita Autore.Sinergia 2.0

prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice Prodotto 7006U)

Le parti Informazioni Generali e Informazioni Specifiche della Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta unitamente alle Condizioni di contratto, devono essere consegnate all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione del Modulo di Polizza.

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.

Il presente Prospetto d'offerta è stato depositato in Consob in data 28/03/2018.

L'offerta di cui al presente Prospetto d'offerta è valida dal 29/03/2018.

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



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI GENERALI**

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

| | | | |
|-----------------------------------|--|------------------|---|
| COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE | Denominazione: BCC Vita S.p.A., società del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'albo dei gruppi assicurativi al n. 019. Nazionalità: Italiana. | CONTRATTO | Prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked denominato " BCC Vita Autore. Sinergia 2.0 ". (Codice Prodotto 7006U) |
|-----------------------------------|--|------------------|---|

L'Investitore-Contraente, all'atto della sottoscrizione del contratto, può scegliere fra uno dei quattro Profili di Investimento proposti dalla Compagnia, che si differenziano per l'esposizione massima consentita, durante l'intera vita del contratto, su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti.

In particolare l'Investitore-Contraente sceglie, attraverso il Profilo selezionato, l'esposizione massima consentita (in percentuale sul controvalore totale delle quote) sui Fondi esterni appartenenti a determinate Linee di Investimento considerate generalmente più rischiose, quali ad esempio OICR obbligazionari di Paesi Emergenti e ad Alto Rendimento o OICR di natura prevalentemente/principalmente azionaria, come indicato nella Tabella sottostante.

Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.

| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | |
|------------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Profilo 1 | Profilo 2 Light | Profilo 2 | Profilo 3 |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile-prudente; Bilanciato Flessibile-prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile-moderato; Bilanciato Flessibile-moderato; | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 100% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile-aggressivo. | Esposizione massima pari al 10% | Esposizione massima pari al 30% | Esposizione massima pari al 50% | Esposizione massima pari al 100% |

Una volta scelto il Profilo di Investimento di riferimento, l'Investitore-Contraente può selezionare alternativamente una delle due modalità di gestione dell'asset allocation previste dal presente contratto:

- a) la **Modalità Monitorata**, attraverso la costruzione di una Combinazione Libera nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo di investimento medesimo e conseguentemente scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi negli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, secondo le percentuali dallo stesso definite;
- b) la **Modalità Gestita**, attraverso la selezione del Portafoglio Modello derivante dal Profilo di Investimento selezionato, ovvero una allocazione dei premi tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia medesima.

| | |
|--|---|
| | <p>In ogni caso l'Investitore-Contraente sceglie tra una combinazione di Fondi esterni o un Portafoglio Modello con un limite massimo di 20 fondi esterni per contratto.</p> |
| <p>PROPOSTE DI INVESTIMENTO FINANZIARIO</p> | <p>Il prodotto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 20.025,00 Euro. È facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per i limiti di investimento si veda quanto riportato nella precedente Sezione "Attività finanziarie sottostanti".</p> <p>Le Linee di Investimento previste dal presente contratto sono 15 per un totale di 90 Fondi esterni.</p> <p><u>L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio, delle proprie aspettative di rendimento e secondo le percentuali dallo stesso definite, di investire i premi in una o più Linee di Investimento previste dal contratto attraverso la selezione di uno o più fondi che appartengono alle Linee di Investimento scelte, nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo di Investimento prescelto (Modalità Monitorata).</u></p> <p><u>In alternativa l'Investitore-Contraente può scegliere di investire i premi nei fondi che appartengono alle Linee di Investimento previste dal contratto attraverso uno dei Portafogli Modello che la Compagnia, nel rispetto dei Profili di Investimento proposti, definisce e monitora almeno trimestralmente in funzione dell'obiettivo di rischio massimo stabilito per ciascuno di essi. (Modalità Gestita).</u></p> <p>Le proposte di investimento finanziario di cui al presente Prospetto di offerta sono:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. le diverse Linee di Investimento a cui appartengono i Fondi esterni disponibili in entrambe le modalità di gestione previste dal contratto: <ul style="list-style-type: none"> – Obbligazionario Governativo – Obbligazionario Corporate – Obbligazionario Flessibile – Prudente – Bilanciato Flessibile – Prudente – Obbligazionario Paesi Emergenti – Obbligazionario High Yield – Obbligazionario Convertibile Globale – Obbligazionario Flessibile – Moderato – Bilanciato Flessibile - Moderato – Azionario Europa – Azionario America – Azionario Pacifico – Azionario Paesi Emergenti – Azionario Globale – Bilanciato Flessibile – Aggressivo 2. alcune esemplificazioni di Combinazioni Libere che l'Investitore-Contraente può realizzare ripartendo il capitale investito tra più OICR e Linee di Investimento, in funzione dei Profili di Investimento previsti dal contratto: <ul style="list-style-type: none"> – Combinazione Libera – Profilo 1 – Combinazione Libera – Profilo 2 Light – Combinazione Libera – Profilo 2 – Combinazione Libera – Profilo 3 3. i Portafogli Modello che l'Investitore-Contraente può scegliere, in funzione dei Profili di Investimento previsti dal contratto, ripartendo il capitale investito negli OICR e Linee di Investimento secondo l'allocazione monitorata e gestita trimestralmente dalla Compagnia: <ul style="list-style-type: none"> – Portafoglio Modello – Profilo 1 – Portafoglio Modello – Profilo 2 Light – Portafoglio Modello – Profilo 2 – Portafoglio Modello – Profilo 3 <p>Le caratteristiche di ciascuna proposta di investimento sono illustrate nelle relative Schede Sintetiche - "Informazioni Specifiche"</p> |

| | |
|------------------------|---|
| | <p>Il contratto prevede che la Compagnia intervenga a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, in caso di scelta della Modalità Monitorata e attraverso la costituzione di una Combinazione Libera, con due tipi di attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di monitorare e salvaguardare l'esposizione massima su determinate Linee di Investimento come previsto dal Profilo di Investimento prescelto (detta <u>Piano di Ribilanciamento Trimestrale</u>). Tale attività prevede un monitoraggio trimestrale ed eventualmente, in caso vengano sforati i limiti indicati di esposizione massima del Profilo di Investimento, una attività di ribilanciamento delle quote possedute, attraverso operazioni di switch automatico, che riporti ciascun contratto alle percentuali del controvalore delle quote inizialmente previste; – una gestione attiva, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i Fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa linea di investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale, con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa linea di investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione". <p><u>Per effetto dell'attività relativa al Piano di Allocazione, l'asset allocation dei Fondi esterni inizialmente definita dall'Investitore-Contraente potrebbe essere modificata in corso di contratto. In tal caso l'Investitore-Contraente potrebbe detenere quote di uno o più fondi diversi da quelli originariamente selezionati e caratterizzati da un diverso grado di rischio, orizzonte temporale e regime di costi.</u></p> <p>In caso di scelta da parte dell'Investitore-Contraente della Modalità Gestita, invece, il contratto prevede che la Compagnia in completa autonomia effettui un'attività periodica di monitoraggio e composizione di un Portafoglio Modello per ciascun Profilo di Investimento disponibile (detta <u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u>), individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento.</p> <p>In particolare la Compagnia, per ciascun Portafoglio Modello, individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di investimento previste dal Profilo di Investimento. Tale attività viene svolta almeno trimestralmente, durante tutta la vita del contratto, attraverso operazioni di switch automatico verso i fondi esterni selezionati per i nuovi Portafogli Modello.</p> <p><u>Per effetto dell'attività relativa al Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello l'asset allocation inizialmente proposta dalla Compagnia potrebbe essere modificata periodicamente in corso di contratto. In tal caso l'Investitore-Contraente potrebbe detenere quote di uno o più fondi diversi da quelli originariamente assegnati e caratterizzati da un diverso grado di rischio, orizzonte temporale e regime di costi.</u></p> <p>In entrambe i casi sopra descritti la Compagnia, infine, si impegna ad eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>).</p> |
| <p>FINALITÀ</p> | <p>Il prodotto consente di ottenere una crescita del capitale nel tempo, attraverso l'investimento in Fondi esterni che possono essere scelti direttamente dall'Investitore-Contraente o attraverso una allocazione predefinita definita e gestita dalla Compagnia.</p> <p>Tali Fondi risultano diversificati e si differenziano tra loro per politica di investimento e profilo di rischio.</p> <p>In caso di scelta della Modalità Monitorata e la costruzione di una Combinazione Libera da parte dell'Investitore-Contraente:</p> <ul style="list-style-type: none"> – L'intervento della Compagnia, attraverso l'attività di <u>Ribilanciamento Trimestrale</u>, descritta alla sezione "Proposte di investimento finanziario", ha l'obiettivo di mantenere rispettata |

| | |
|--|--|
| | <p>l'esposizione massima a determinate Macro Asset Class prevista dal Profilo di Investimento prescelto durante tutta la vita di ciascun contratto;</p> <ul style="list-style-type: none"> - L'intervento della Compagnia, attraverso l'attività del <u>Piano di Allocazione</u>, descritta alla sezione "Proposte di investimento finanziario", ha l'obiettivo di ottimizzare la combinazione di rischio e rendimento nell'ambito di ciascuna linea di investimento e di salvaguardare gli investimenti degli Investitori-Contraenti. <p>In caso di scelta della Modalità Gestita e l'investimento dei premi in uno dei Portafogli Modello monitorati e gestiti in autonomia dalla Compagnia, descritti alla sezione "Proposte di investimento finanziario", l'attività periodica di gestione e composizione delle asset allocation svolta attraverso le attività del <u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u>, mira ad una crescita del capitale nel lungo termine mediante l'investimento del patrimonio in OICR diversificati secondo una gestione professionale e flessibile (obiettivo predeterminato in termini di controllo del rischio).</p> <p><u>Tale attività non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione dei Premi investiti.</u></p> <p>Infine, l'intervento della Compagnia, attraverso l'attività del <u>Piano di Interventi Straordinari</u>, descritte alla sezione "Proposte di investimento finanziario", ha l'obiettivo di salvaguardare gli investimenti dei propri Investitori-Contraenti, attraverso una attività di monitoraggio e aggiornamento costante in caso di eventuali operazioni straordinarie che riguardino i Fondi esterni collegati al contratto.</p> <p>Oltre all'investimento finanziario, in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale è prevista una tutela economica pari ad una maggiorazione del controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente.</p> |
| <p>OPZIONI CONTRATTUALI</p> | <p>L'Investitore-Contraente può, <u>trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto</u>, esercitare il diritto di riscatto (cfr. Art. 15 "diritto di riscatto" delle Condizioni di contratto).</p> <p>In caso di riscatto totale, in alternativa alla liquidazione del valore in un'unica soluzione, è facoltà dell'Investitore-Contraente scegliere tra le seguenti opzioni (cfr. Art. 16 delle Condizioni di contratto):</p> <ul style="list-style-type: none"> - erogazione di una rendita annua vitalizia; - erogazione della somma, parte in capitale e parte in rendita. <p>La rendita può essere offerta secondo diverse tipologie a scelta dell'Investitore-Contraente (vitalizia, reversibile, certa per un determinato numero di anni).</p> |
| <p>DURATA</p> | <p>Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.</p> |
| <p>LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI</p> | |
| <p>CASO MORTE</p> | <p>In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al controvalore delle quote possedute, determinato dal prodotto tra il numero delle quote possedute dall'Investitore-Contraente, alla data di ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato, ed il valore unitario delle stesse determinato come indicato all'Art. 12 "in caso di decesso" delle Condizioni di contratto. È prevista inoltre una ulteriore tutela economica che consiste in un capitale addizionale quale maggiorazione del controvalore sopra definito.</p> <p>Tale capitale addizionale è pari ad una percentuale del controvalore delle quote, riportata nella tabella dell'Art. 10.1 delle Condizioni di contratto, corrispondente alla fascia d'età raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.</p> <p>Tale capitale non potrà comunque superare il capitale massimo aggiuntivo per il caso di morte definito per ciascuna fascia d'età della tabella indicata all'Art. 10.1 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Con il presente contratto di assicurazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'Investitore-Contraente assume i rischi finanziari riconducibili all'andamento negativo del valore delle quote; • la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo; • in conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote esiste la possibilità che l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia sia inferiore ai premi versati. |

| INFORMAZIONI AGGIUNTIVE | |
|---|--|
| INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE | <p>La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di polizza. Il contratto è concluso al momento della sottoscrizione del Modulo di polizza e produce i propri effetti dalla data di decorrenza indicata nel Modulo di polizza stesso, sempre che sia stato pagato il premio convenuto e che la Compagnia non comunichi per iscritto, prima di detta data, il proprio rifiuto a contrarre.</p> <p>Nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica previsti dal Regolamento IVASS N. 5 del 21 luglio 2014, la Compagnia non potrà dare corso al perfezionamento del presente contratto.</p> <p>La data di decorrenza è fissata:</p> <ol style="list-style-type: none"> dalle ore 24:00 del giovedì della prima settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza, se la sottoscrizione avviene nei giorni compresi tra il lunedì e il giovedì; dalle ore 24:00 del giovedì della seconda settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza, se la sottoscrizione avviene il venerdì. <p>Qualora il giorno di decorrenza non coincida con un giorno di Borsa aperta sarà considerato come tale il primo giorno di Borsa aperta successivo.</p> <p>Si rimanda alla sez. D) della Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 2 delle Condizioni di contratto per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</p> |
| SWITCH E VERSAMENTI AGGIUNTIVI | <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà sostituire quote da un fondo esterno ad un altro fondo esterno (operazione di switch). Il disinvestimento e il reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato all'Art. 12 "in caso di switch" delle Condizioni di contratto.</p> <p><u>Tale facoltà potrà essere esercitata a condizione che siano comunque rispettati i limiti massimi di esposizione previsti dal Profilo di Investimento selezionato.</u></p> <p><u>Tale facoltà potrà inoltre essere esercitata a condizione che il numero di Fondi esterni in cui l'Investitore-Contraente investe sia al massimo 20.</u></p> <p>In mancanza delle condizioni dianzi indicate, la sostituzione delle quote non sarà effettuata dalla Compagnia.</p> <p><u>Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto la Modalità Gestita attraverso la selezione di uno dei quattro Portafogli Modello proposti dalla Compagnia, l'eventuale operazione di switch volontario a favore di uno o più Fondi esterni scelti su iniziativa dell'Investitore-Contraente medesimo comporta il passaggio automatico dalla Modalità Gestita alla Modalità Monitorata, secondo le modalità indicate all'Art. 12 delle Condizioni di Contratto.</u></p> <p>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 della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato e del Regolamento del nuovo Fondo esterno o dei nuovi Fondi esterni. La Compagnia si riserva la possibilità di definire nuove modalità per le operazioni di trasferimento, che si rendessero necessarie, che in ogni caso verranno rese note all'Investitore-Contraente mediante comunicazione scritta.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può modificare il Profilo di Investimento prescelto.</p> <p>In caso di modifica del Profilo di investimento, il contratto rimarrà in vigore con i nuovi limiti di esposizione massima previsti per il nuovo Profilo di Investimento scelto. In particolare:</p> <ul style="list-style-type: none"> – in caso di adesione alla Modalità Monitorata, il contratto rimarrà in vigore secondo l'allocation vigente alla data di richiesta, <u>se tale asset allocation rispetta i nuovi limiti di esposizione massima consentita</u>. In caso contrario le quote degli OICR eccedenti i limiti verranno riallocate verso gli altri OICR precedentemente selezionati dall'Investitore-Contraente, rientrando quindi nei limiti di esposizione massima previsti per il Profilo di Investimento di destinazione descritti alla sezione "Attività Finanziarie Sottostanti"; – in caso di adesione alla Modalità Gestita, il passaggio da un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di investimento comporta la riallocazione del capitale investito secondo l'asset allocation in quel momento vigente per il Portafoglio Modello collegato al Profilo di Investimento di destinazione. |

| | |
|---|--|
| | <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, inoltre, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di modificare la modalità di gestione inizialmente prescelta. In tal caso:</p> <ul style="list-style-type: none"> – in caso passaggio dalla Modalità Monitorata alla Modalità Gestita, il capitale investito verrà riallocato totalmente secondo l'asset allocation in quel momento vigente per il Portafoglio Modello collegato al Profilo di Investimento di riferimento del contratto medesimo; – in caso di passaggio dalla Modalità Gestita alla Modalità Monitorata, il contratto rimarrà in vigore secondo l'asset allocation vigente a quella data, mentre tutta l'operatività successiva avverrà secondo quanto previsto dall'Art. 10.2 delle Condizioni di contratto. <p>Infine, dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro con le modalità indicate all'Art. 7 delle Condizioni di contratto.</p> <p><u>Per ogni singolo versamento aggiuntivo, a prescindere dalla Modalità di gestione prescelta, il premio investito verrà suddiviso proporzionalmente nei singoli Fondi secondo l'allocazione di investimento in quel momento vigente sulla propria posizione.</u></p> |
| BONUS | <p>Non previsti.</p> <p>In particolare, per tutti i Fondi esterni collegati al Contratto, sono state selezionate le classi di Quote dedicate agli Investitori Istituzionali, gravati da minori costi di gestione ma che non prevedono alcun tipo di utilità eventualmente retrocessa dalle Società di Gestione alla Compagnia.</p> |
| RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA) | <p>Il contratto è a vita intera e la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato.</p> <p>Le ipotesi di rimborso dell'investimento sono disciplinate nei paragrafi che seguono.</p> <p>Si rimanda inoltre alla precedente Sezione "Caso morte" per la descrizione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.</p> |
| RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) | <p>Il contratto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché siano <u>trascorsi almeno 30 giorni</u> dalla data di decorrenza del contratto e purché l'Assicurato sia ancora in vita.</p> <p>Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei Fondi esterni, al netto dei costi di rimborso del capitale prima della scadenza, di cui alla Sezione "Descrizione dei costi" della Scheda sintetica – Informazioni Specifiche.</p> <p>Il controvalore delle quote è pari al prodotto tra il numero delle quote possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Compagnia e il valore unitario delle stesse valorizzate come previsto dall'Art. 12 delle Condizioni di contratto.</p> <p>L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo, nel rispetto delle condizioni indicate all'Art. 15 "diritto di riscatto" delle Condizioni di contratto, la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale. <u>Al fine di mantenere la composizione di investimento del Profilo scelto, il riscatto parziale viene operato proporzionalmente su tutti i Fondi sottostanti al contratto.</u></p> <p>In questo caso, l'assicurazione rimane in vigore con riproporzionamento dei corrispondenti valori contrattuali.</p> <p>In caso di riscatto, con il presente contratto di assicurazione:</p> <ul style="list-style-type: none"> • l'Investitore-Contraente assume i rischi finanziari riconducibili all'andamento negativo del valore delle quote; • la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo; • in conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote esiste la possibilità che l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia sia inferiore ai premi versati, ivi incluso il valore di riscatto. <p>Si rimanda alla sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 15 delle Condizioni di contratto per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto.</p> |

| | |
|---|---|
| DIRITTO DI RECESSO | <p><u>L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza dello stesso (cfr. Art. 3 delle Condizioni di contratto).</u> <u>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.</u></p> <p>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 all'Art. 12 “in caso di recesso” delle Condizioni di contratto, maggiorato dei costi di cui all'Art. 8 a) punto I) delle Condizioni di contratto.</p> <p>L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.</p> |
| ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE | <p>Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it e 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.</p> <p>La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.</p> |
| LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO | <p>Al contratto si applica la legge italiana.</p> |
| REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO | <p>Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.</p> |
| RECLAMI | <p>Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: BCC Vita S.p.A. – Servizio Reclami c/o Società Cattolica di Assicurazione Società Cooperativa – Servizio Reclami di Gruppo – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia) – Tel. 045/8391113 – Fax 02/21072270 – e-mail reclami@bccvita.bcc.it.</p> <p>Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:</p> <ul style="list-style-type: none"> – per questioni attinenti al contratto, all'IVASS – Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni – Via del Quirinale, 21 – 00187 Roma tramite e-mail alla casella di posta elettronica certificata tutela.consumatore@pec.ivass.it, fax al numero 06/42133206 o posta ordinaria, utilizzando lo specifico modello disponibile sul sito dell'IVASS (www.ivass.it - sezione Per i Consumatori - Reclami - Guida ai reclami); – per questioni attinenti alla trasparenza informativa dei prodotti Finanziario-Assicurativi di tipo Unit-Linked, Index-Linked e Capitalizzazione, alla CONSOB – Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – Divisione Tutela del Consumatore – Ufficio Consumer Protection – Via G.B. Martini 3 – 00198 Roma o Via Broletto 7 – 20121 Milano tramite e-mail alla casella di posta elettronica certificata consob@pec.consob.it, fax ai numeri 068416703 – 068417707 o via posta ordinaria. E' possibile utilizzare anche l'apposita procedura on-line disponibile al link http://www.consob.it/web/investor-education/l-invio-di-esposti <p>Si rinvia alla Sez. A) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.</p> |
| <p>Avvertenza: la Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte “Informazioni Generali”: 28/03/2018.</p> <p>Data di validità della parte “Informazioni Generali”: dal 29/03/2018.</p> | |

SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Obbligazionario Governativo. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI01.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI01.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">- una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";- un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI01.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato. Si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Significativo. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni governative e societarie. I titoli oggetto di investimento possono essere denominati in valute estere e in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati sia di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|---|--|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 1,62% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente.</u></p> <p>1) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI
**RENDIMENTO
STORICO**

Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):

| Linea di Investimento Obbligazionario Governativo | | Rendimento OICR |
|--|--|--------------------|
| 2014 | | |
| Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Bond Z USD | 15,97% |
| Fondo di partenza | Pictet EUR Mid-Term Bonds-I | 1,79% |
| 2015 | | |
| Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Bond Z USD | 6,44% |
| Fondo di partenza | Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | -4,79% |
| 2016 | | |
| Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Bond Z USD | 5,49% |
| Fondo di partenza | Carmignac Portfolio Sécurité F EUR acc | 0,30% |
| 2017 | | |
| Fondo di destinazione | Vontobel Fund Euro Bond I EUR | 1,46% |
| Fondo di partenza | Morgan Stanley Global Bond Z USD | -4,34% |

**Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.
L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.**

Si rinvia alla Tabella LI01.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrahente

**TOTAL EXPENSE
RATIO (TER)**

| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
|--|-------|-------|-------|
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,10% | 1,10% | 1,10% |
| - T.E.R. Fondi | 0,86% | 0,85% | 0,86% |
| Totale | 1,96% | 1,95% | 1,96% |

Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.

Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI01.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.

| | | | |
|---|--|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 0,00% | 0,00% | |
| | 1,10% | 31,82% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | |
| Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. | | | |
| <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 28/03/2018</p> <p>La Linea di Investimento Obbligazionario Governativo è offerta dal 20 febbraio 2017.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> | | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| <p>L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">BCC Vita S.p.A. Il Rappresentante Legale Heana Bai</p>  | | | |

| Tabella LI01.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|-----------------------|----------------|--|---|---------------------------------|---|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| BGF Global Government Bond D2 EUR Hedged | LU0329591563 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Citigroup World Government Bond USD Hedged |
| JPM Global Government Bond C (acc) EUR | LU0406674407 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | J.P. Morgan Government Bond Index Global (T.R. Gross) Hedged to EUR |
| Morgan Stanley Global Bond Z USD | LU0360476583 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Capital Global Aggregate Bond Index |
| Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | LU0694809939 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Capital Global Aggregate Bond EUR Hedged |
| Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | LU0316492775 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan Global Government Bond Index |
| Vontobel Fund Euro Bond I EUR | LU0278087357 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | J.P. Morgan EMU Bond Investment Grade Index TR |
| Carmignac Portfolio Sécurité F EUR acc | LU0992624949 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande- Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | EuroMTS 1-3 Y (EUR) |
| Pictet EUR Mid-Term Bonds-I | LU0167154417 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JPM EMU Investment Grade 1-3YR Index |

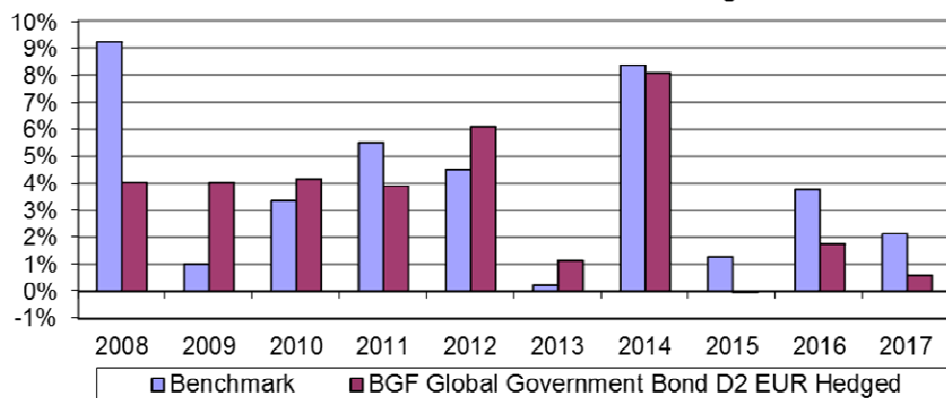
| Tabella LI01.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| BGF Global Government Bond D2 EUR Hedged | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,47% | 0,00% | 0,03% | 0,40% | 0,00% | Non previste | 0,62% | 0,62% | 0,62% |
| JPM Global Government Bond C (acc) EUR | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,32% | 0,00% | 0,03% | 0,25% | 0,00% | Non previste | 0,40% | 0,40% | 0,40% |
| Morgan Stanley Global Bond Z USD | 20 anni | Medio Alto | Contenuto | 0,11% | 1,52% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,64% | 0,64% | 0,62% |
| Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,57% | 0,00% | 0,03% | 0,50% | 0,00% | Non previste | 0,67% | 0,66% | 0,66% |
| Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | 20 anni | Medio Alto | Significativo | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,86% | 0,85% | 0,86% |
| Vontobel Fund Euro Bond I EUR | 20 anni | Medio | Significativo | 0,11% | 1,40% | 0,00% | 0,03% | 0,325% | 0,00% | Non previste | 0,65% | 0,66% | 0,57% |
| Carmignac Portfolio Sécurité F EUR acc | 20 anni | Medio Basso | Significativo | 0,11% | 1,52% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,75% | 0,70% | 0,70% |
| Pictet EUR Mid-Term Bonds-I | 17 anni | Medio Basso | Contenuto | 0,12% | 1,17% | 0,00% | 0,03% | 0,10% | 0,00% | Non previste | 0,31% | 0,30% | 0,33% |

* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

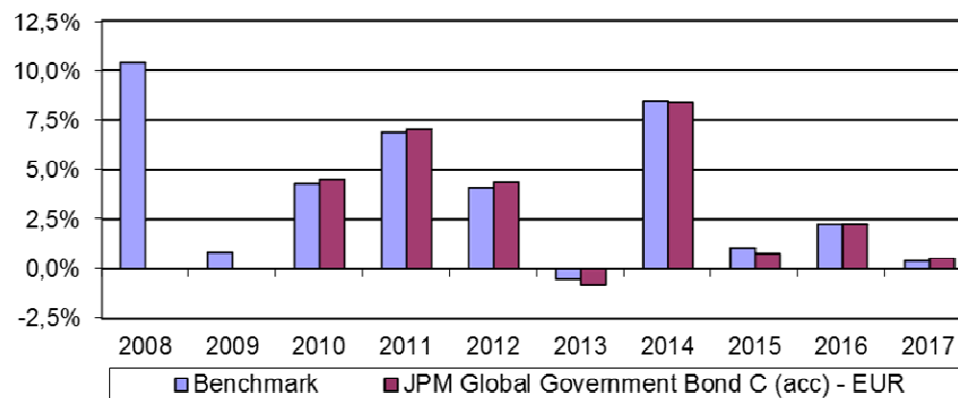
Tabella LI01.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

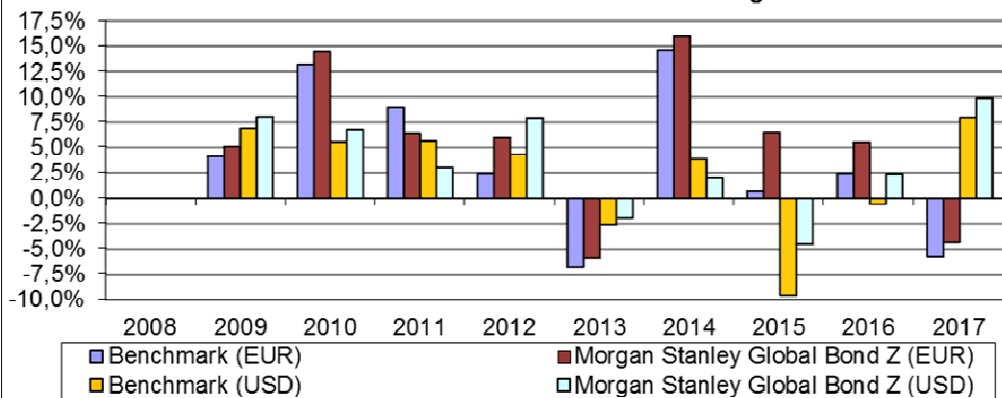
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



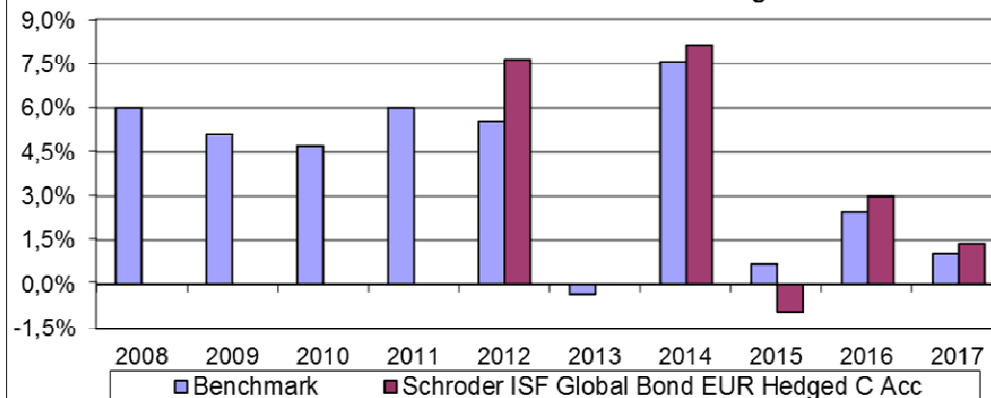
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



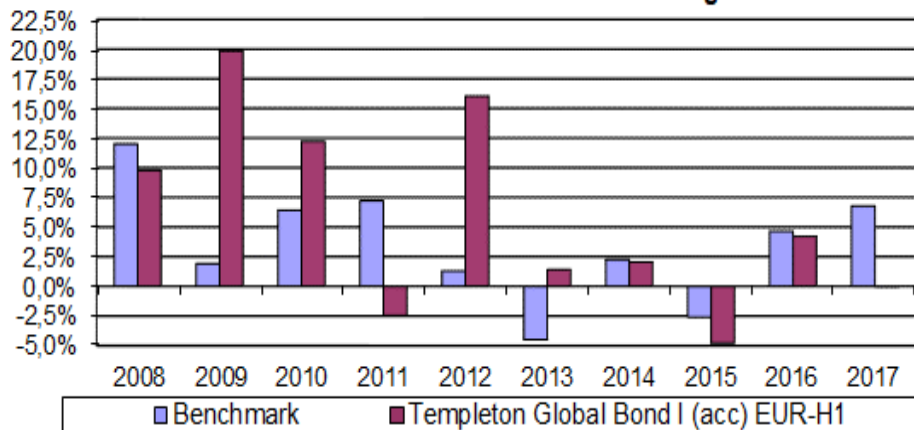
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



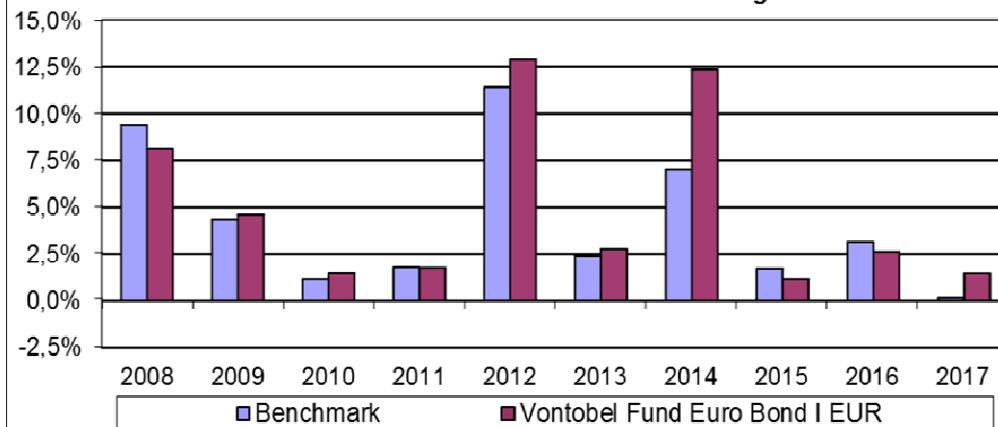
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



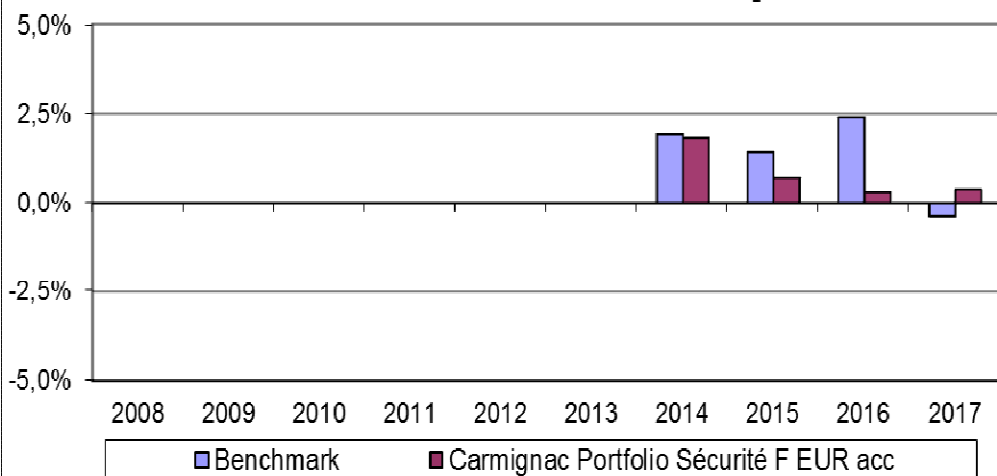
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



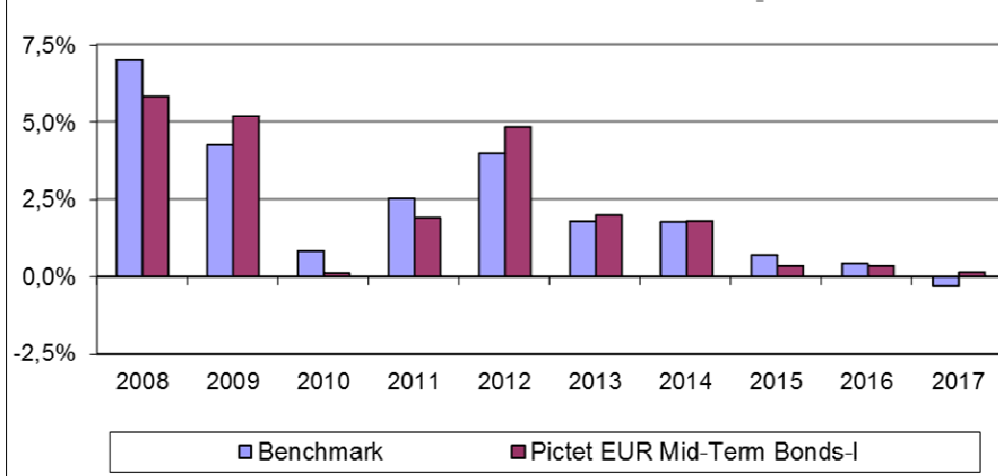
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Obbligazionario Corporate. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento:</u> LI02.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento:</u> accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI02.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">– una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";– un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI02.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni societarie denominate in valute estere e in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> le aree geografiche oggetto d'investimento sono principalmente i Paesi sviluppati (OCSE), e, in modo contenuto, i Paesi emergenti (non OCSE).</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> prevalentemente Emittenti societari appartenenti a qualunque settore merceologico.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 1,82% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):

| Linea di Investimento Obbligazionario Corporate | | Rendimento OICR |
|--|--|----------------------------|
| 2009 | | |
| Fondo di destinazione | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 50,39% |
| Fondo di partenza | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | 16,82% |
| 2010 | | |
| Fondo di destinazione | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 7,26% |
| Fondo di partenza | Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z EUR | 3,74% |
| 2011 | | |
| Fondo di destinazione | BGF Euro Corporate Bond D2 EUR | 2,55% |
| Fondo di partenza | New Millennium Augustum Corporate Bond I | -8,20% |
| 2012 | | |
| Fondo di destinazione | Invesco Euro Corporate Bond C Acc | 20,76% |
| Fondo di partenza | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | 13,31% |
| 2013 | | |
| Fondo di destinazione | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 7,46% |
| Fondo di partenza | Pictet-EUR Corporate Bonds-I | 2,38% |
| 2014 | | |
| Fondo di destinazione | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | 9,22% |
| Fondo di partenza | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 5,29% |
| 2015 | | |
| Fondo di destinazione | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | 1,17% |
| Fondo di partenza | Invesco Euro Corporate Bond C Acc | -1,38% |
| 2016 | | |
| Fondo di destinazione | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 6,70% |
| Fondo di partenza | Invesco Euro Corporate Bond C Acc | 2,90% |
| 2017 | | |
| Fondo di destinazione | New Millennium Augustum Corporate Bond I | 8,19% |
| Fondo di partenza | Pictet-EUR Corporate Bonds-I | 2,55% |

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

L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.

Si rinvia alla Tabella LI02.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrattante

**RENDIMENTO
STORICO**

| | | | | |
|--|--|---------------------|--|-------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,10% | 1,10% | 1,10% |
| | – T.E.R. Fondi | 0,92% | 0,92% | 0,91% |
| Totale | 2,02% | 2,02% | 2,01% | |
| | <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI02.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | |
| | | 1,00% | 50,00% | |
| 0,00% | | 0,00% | | |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,10% | 31,82% | | |
| | *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | | |
| | | | | |

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Obbligazionario Corporate è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai



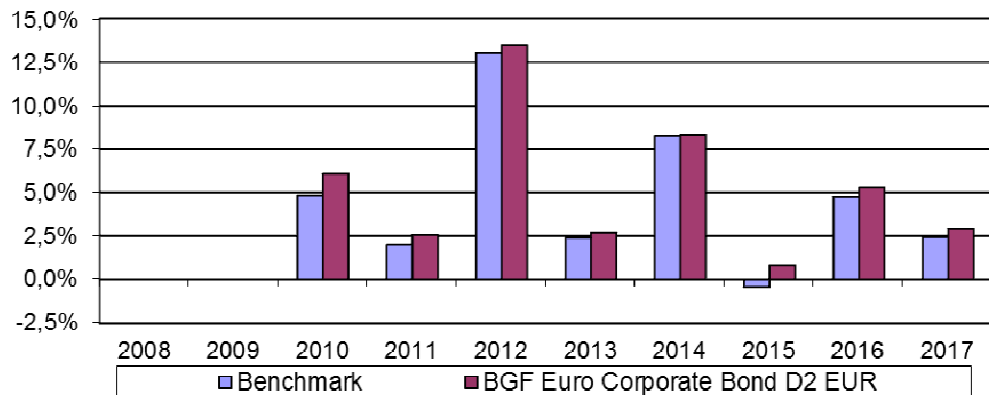
| Tabella LI02.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|---------------------|---------------|--|---|------------------------------|---|
| Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione | Benchmark |
| BGF Euro Corporate Bond D2 EUR | LU0368266499 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo. | A benchmark; gestione attiva | Indice BofA ML Euro Corporate Bond |
| Invesco Euro Corporate Bond C Acc | LU0243958047 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Mstar GIF OS EUR Corporate Bond |
| Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z EUR | LU0360483100 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Capital Euro-Aggregate Corporate Index |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Augustum Opus SIM S.p.A., con sede legale in Via Serbelloni Gabrio, 7 I - 20122 Milano, Italia. | A benchmark; gestione attiva | 20% Eonia Capitalization 80% ML EMU Corporate |
| Pictet-EUR Corporate Bonds-I | LU0128472205 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Euro-Agg Corp. |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | LU0113258742 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Bank of America Merrill Lynch EMU Corporate Index |

| Tabella LI02.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di performance | 2015 | 2016 |
| BGF Euro Corporate Bond D2 EUR | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,47% | 0,00% | 0,03% | 0,40% | 0,00% | Non previste | 0,57% | 0,61% | 0,62% |
| Invesco Euro Corporate Bond C Acc | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,65% | 0,00% | Non previste | 0,92% | 0,91% | 0,91% |
| Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z EUR | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,52% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,64% | 0,64% | 0,63% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | 20 anni | Medio | Rilevante | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | 10% | 0,91% | 0,92% | 0,82% |
| Pictet-EUR Corporate Bonds-I | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,47% | 0,00% | 0,03% | 0,40% | 0,00% | Non previste | 0,69% | 0,70% | 0,61% |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,52% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,66% | 0,65% | 0,65% |

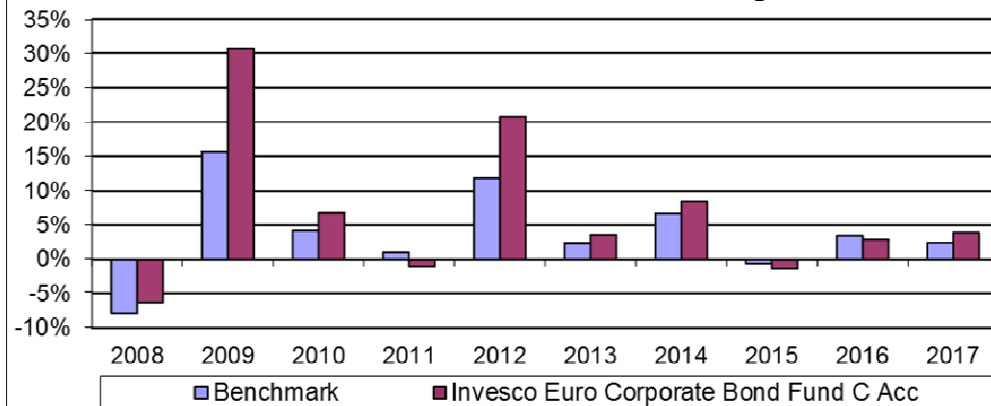
Tabella LI02.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

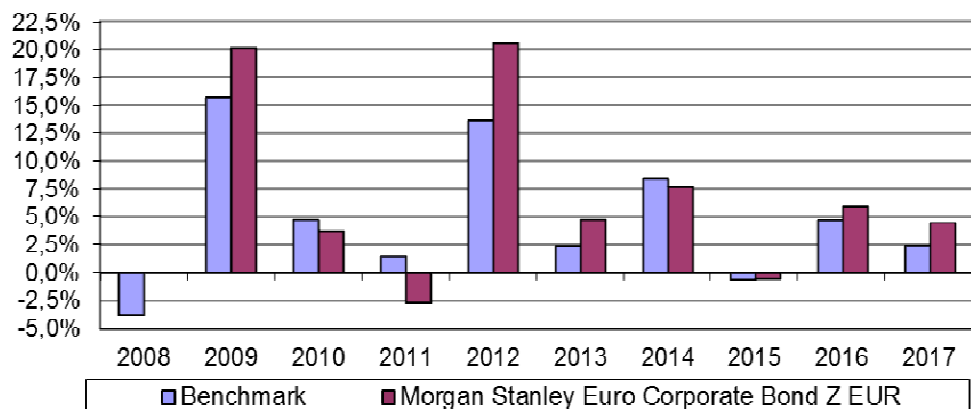
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



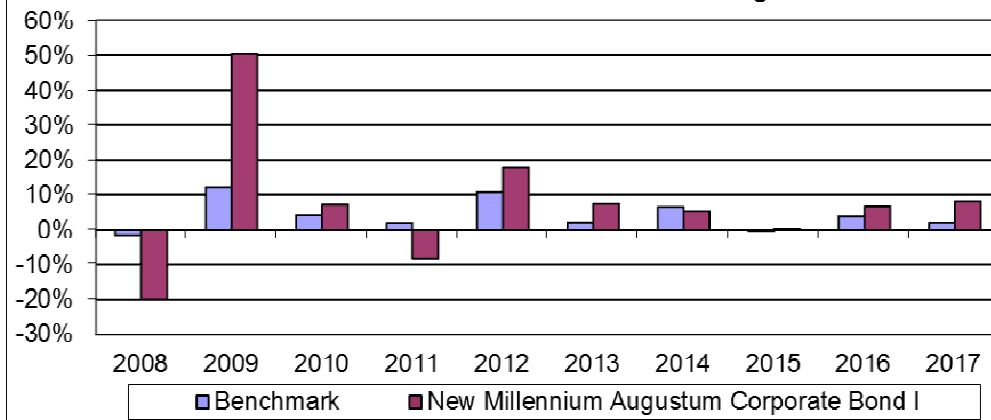
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



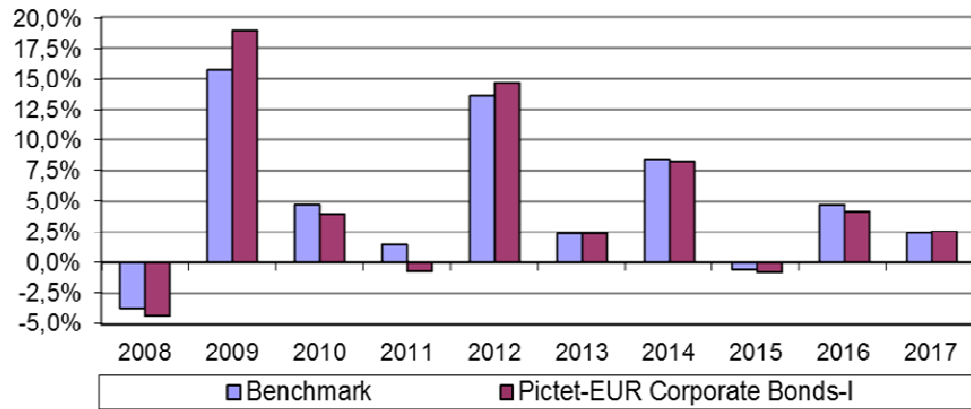
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



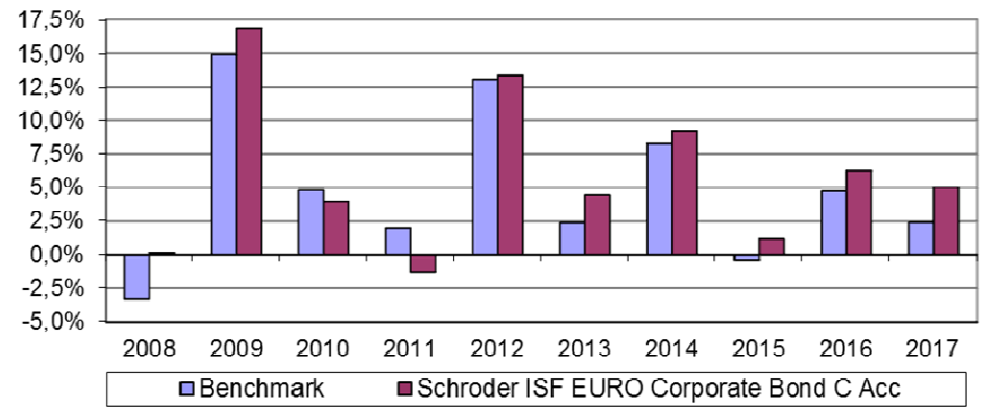
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Obbligazionario Flessibile - Prudente. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI03.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI03.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI03.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante*.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>* Per la presente linea di investimento viene indicato il massimo grado di scostamento previsto, in quanto per ciascun fondo appartenente alla presente linea di investimento il relativo benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo medesimo</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni governative e societarie, denominate in valute estere e in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati che di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|--|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 1,67% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contratante.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | | | |
|---|--|--|------------------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | |
| | Linea di Investimento Obbligazionario Flessibile - Prudente | | Rendimento OICR |
| | 2013 | | |
| | Fondo di destinazione | Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | 2,75% |
| | Fondo di partenza | GAM Multibond Absolute Return Bond Defender C | -0,39% |
| | 2014 | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged C Acc | 2,67% |
| | Fondo di partenza | GAM Multibond Absolute Return Bond Defender C | -2,18% |
| | 2015 | | |
| | Fondo di destinazione | Carmignac Capital Plus F EUR acc | -0,17% |
| | Fondo di partenza | Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | -5,30% |
| | 2016 | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Income Opportunity C (acc) EUR (hedged) | 6,40% |
| | Fondo di partenza | Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | -2,70% |
| | 2017 | | |
| Fondo di destinazione | Carmignac Capital Plus F EUR acc | 2,00% | |
| Fondo di partenza | Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | -11,22% | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI03.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | |

| | | | | |
|--|---|--------------|--------------|--------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,10% | 1,10% | 1,10% |
| | - T.E.R. Fondi | 0,93% | 0,91% | 0,94% |
| | Totale | 2,03% | 2,01% | 2,04% |
| <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI03.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | | |

| | | | |
|--|--|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 0,00% | 0,00% | |
| | 1,10% | 31,82% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>La Linea di Investimento Obbligazionario Flessibile – Prudente è offerta dal 20 febbraio 2017.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> | | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| <p>L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">BCC Vita S.p.A. Il Rappresentante Legale Heana Bai</p>  | | | |

| Tabella LI03.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|-----------------------|----------------|--|--|------------------------------|---|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Carmignac Capital Plus F EUR acc | LU0992631217 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Eonia Capitalised |
| Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | LU0727124124 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays US Aggregate Index |
| JPM Income Opportunity C (acc) EUR (hedged) | LU0289472085 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | EONIA |
| GAM Multibond - Absolute Return Bond Defender EUR C | LU0363795708 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | BBA LIBOR EUR 3 Months |
| Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged C Acc | LU0201323960 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: 2,1% |
| Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | LU0640495429 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Threadneedle Management Luxembourg S.A., con sede legale in 44, rue de la Vallee, L-2661 Luxembourg | A benchmark; gestione attiva | 1month USD Deposit Rate (Citigroup USD 1 Month EUR Deposit USD) |

*Il VAR (value at risk) è un indice sintetico di rischio, che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'intorno di un dato livello di probabilità (detto intervallo di confidenza).

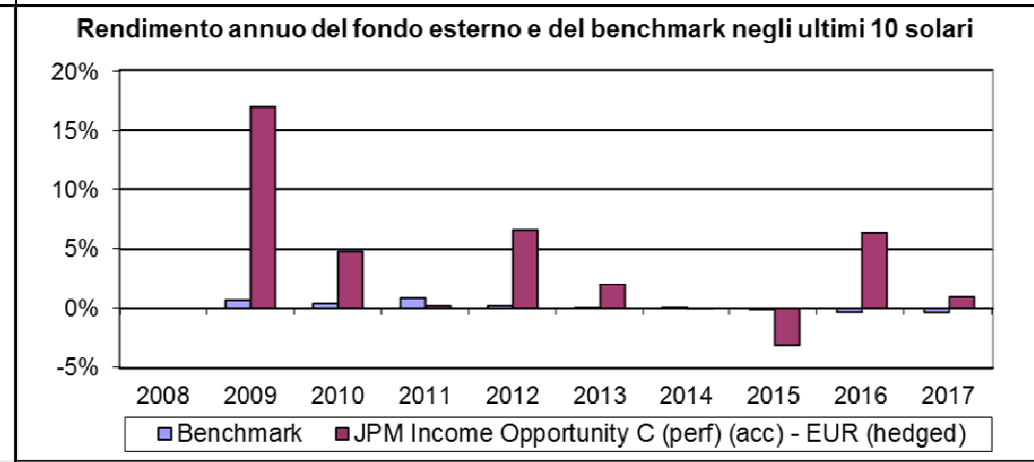
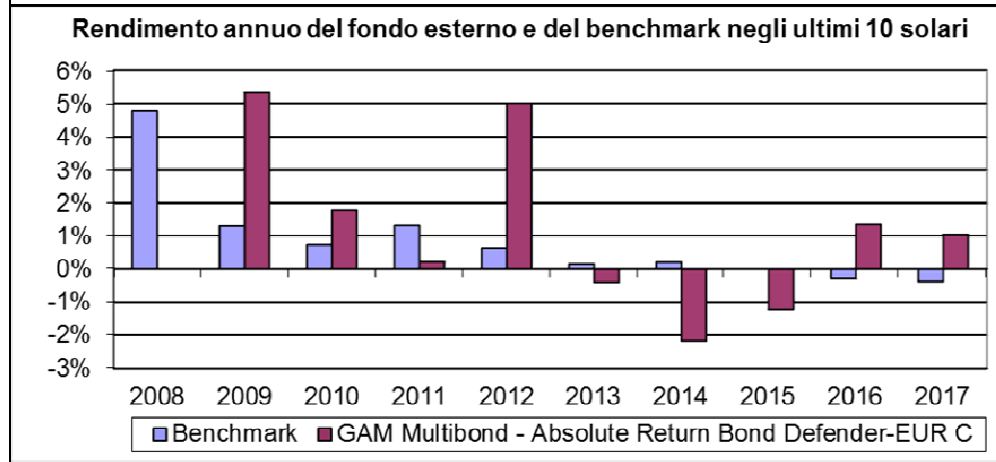
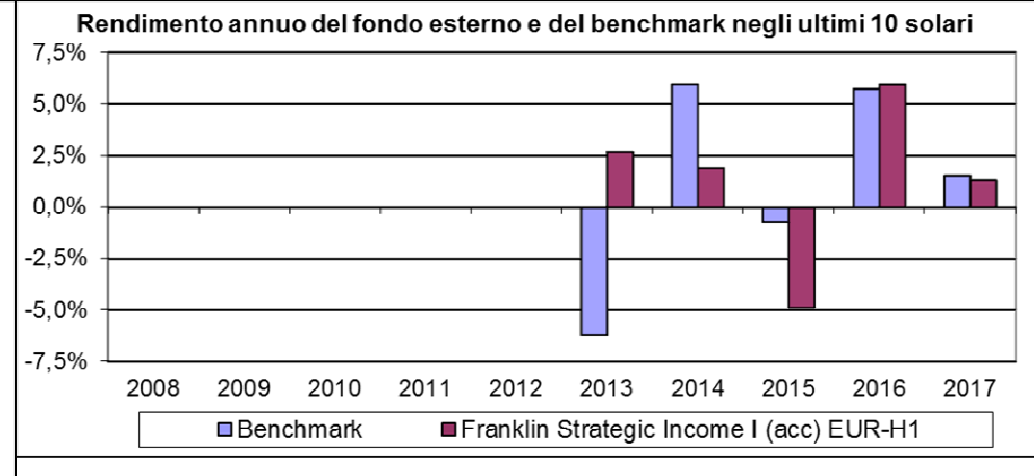
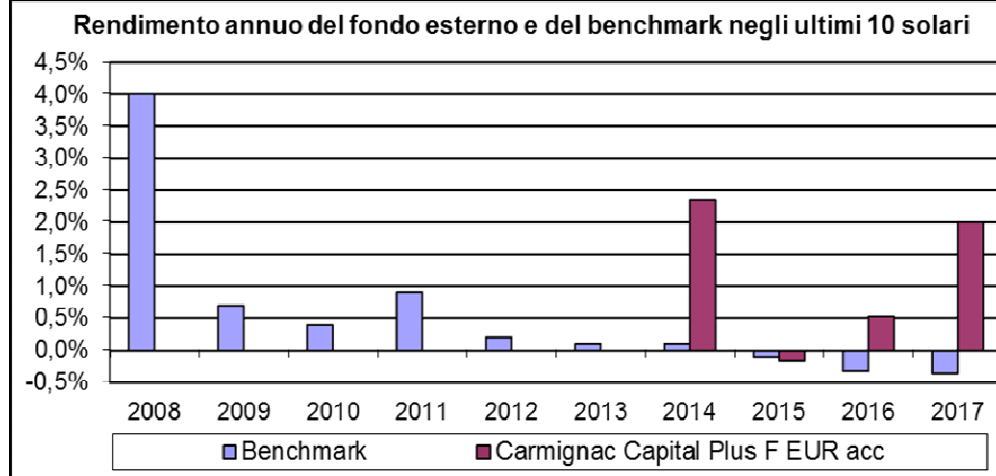
| Tabella LI03.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------------|--------------------------|---|-------------------------|----------------------------|--|--|-----------------|-----------------|----------------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscime nti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Carmignac Capital Plus F EUR acc | 20 anni | Medio basso | Non determinabile* | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 10% | 0,75% | 0,75% | 0,75% |
| Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,79% | 0,82% | 0,82% |
| JPM Income Opportunity C (acc) EUR (hedged) | 20 anni | Medio basso | Non determinabile* | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 20% | 0,70% | 0,70% | 0,70% |
| GAM Multibond - Absolute Return Bond Defender EUR C | 20 anni | Medio basso | Non determinabile* | 0,11% | 1,52% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | 10% | 0,93% | 0,91% | 0,94% |
| Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged C Acc | 20 anni | Medio | Non disponibile** | 0,11% | 1,67% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,82% | 0,80% | 0,81% |
| Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 15% | 0,69% | 0,85% | 0,75% |

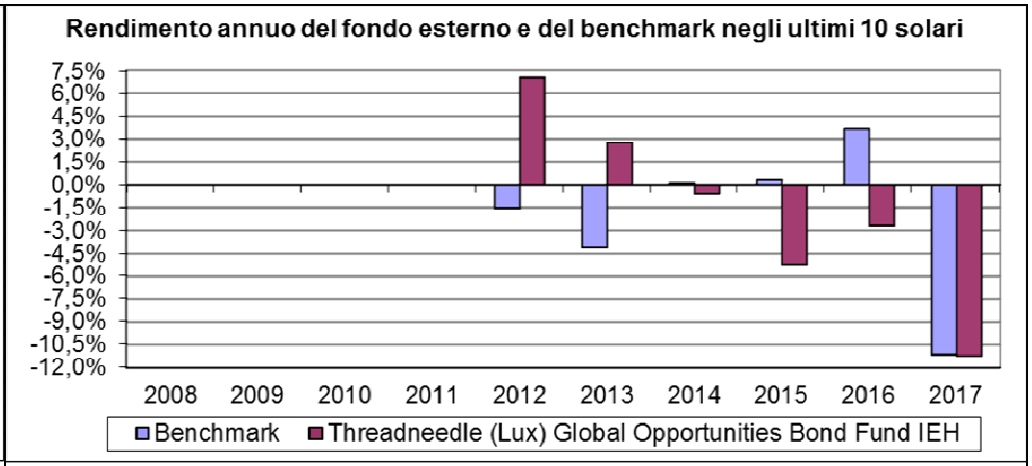
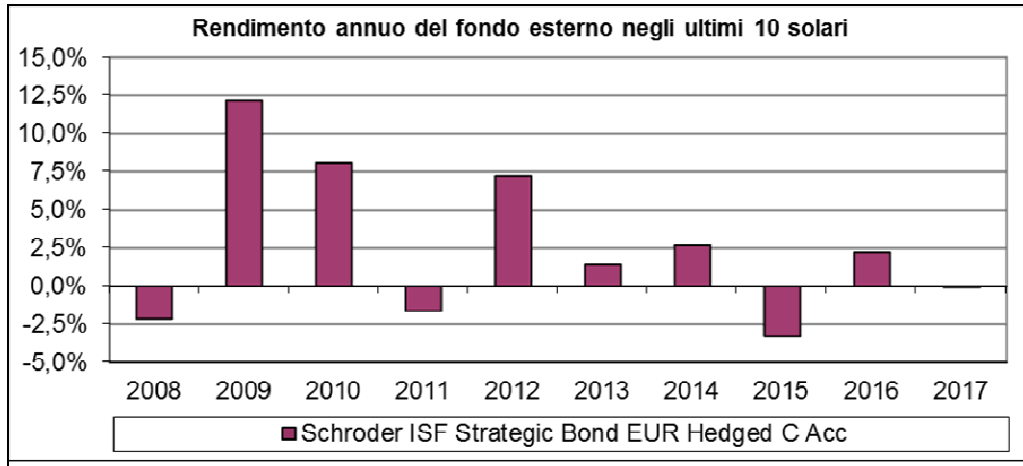
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

** Non disponibile: la tipologia di gestione del fondo esterno è flessibile.

Tabella LI03.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.





**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Bilanciato Flessibile - Prudente. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI04.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI04.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> - una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; - un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI04.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.(detto intervallo di confidenza).</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento in strumenti azionari e in strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati che di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> : emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 1,82% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI
RENDIMENTO STORICO

Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):

| Linea di Investimento Bilanciato Flessibile – Prudente | | Rendimento OICR |
|---|---|-----------------|
| 2013 | | |
| Fondo di destinazione | GAM Multistock Abs. Return Europe Equity C | 4,84% |
| Fondo di partenza | Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | -10,57% |
| 2014 | | |
| Fondo di destinazione | JPM Global Macro Balanced C (acc) Eur | 9,09% |
| Fondo di partenza | Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | -0,63% |
| 2015 | | |
| Fondo di destinazione | JPM Global Macro Balanced C (acc) Eur | 4,27% |
| Fondo di partenza | OYSTER Multi-Asset Absolute Return R EUR2 | -2,73% |
| 2016 | | |
| Fondo di destinazione | Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | 3,92% |
| Fondo di partenza | GAM Multistock Abs. Return Europe Equity C | -4,16% |
| 2017 | | |
| Fondo di destinazione | JPM Global Macro Balanced C (acc) Eur | 9,08% |
| Fondo di partenza | Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | -16,22% |

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

L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.

Si rinvia alla Tabella LI04.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
|---|-------|-------|-------|
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,10% | 1,10% | 1,10% |
| - T.E.R. Fondi | 1,04% | 1,08% | 1,20% |
| Totale | 2,14% | 2,18% | 2,30% |

Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.

Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI04.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.

| | | | |
|---|--|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 0,00% | 0,00% | |
| | 1,10% | 31,82% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>La Linea di Investimento Bilanciato Flessibile - Prudente è offerta dal 20 febbraio 2017.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> | | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| <p>L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">BCC Vita S.p.A. Il Rappresentante Legale Heana Bai</p>  | | | |

| Tabella LI04.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|--------------------|-------------|--|--|------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | LU0329449069 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: 5,7% |
| Amundi Fds Patrimoine | LU0907914518 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Eonia+5% |
| JPM Global Macro Balanced C (acc) EUR | LU0079555297 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 70% J.P. Morgan Government Bond Index Global (T.R. Gross) Hedged to EUR 30% MSCI World Index (T.R. Net) Hedged to EUR |
| GAM Multistock - Absolute Return Europe Equity EUR C | LU0529497777 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | BBA LIBOR EUR 3 Months |
| OYSTER Multi-Asset Absolute Return R EUR2 | LU0608366554 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in 54 rue Charles Martel - L-2134 Luxembourg | A benchmark; gestione attiva | Libor 1M EUR |
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | EONIA Capitalization Index |

*Il VAR (value at risk) è un indice sintetico di rischio, che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'intorno di un dato livello di probabilità (detto intervallo di confidenza).

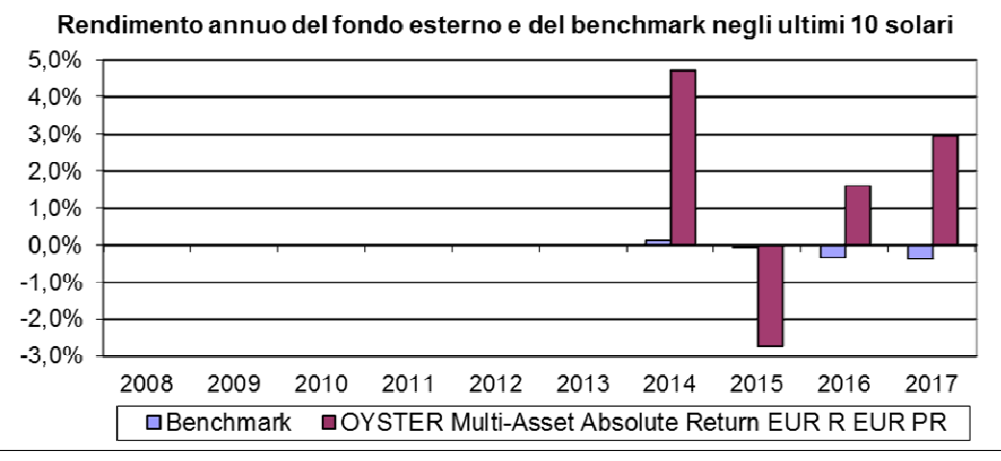
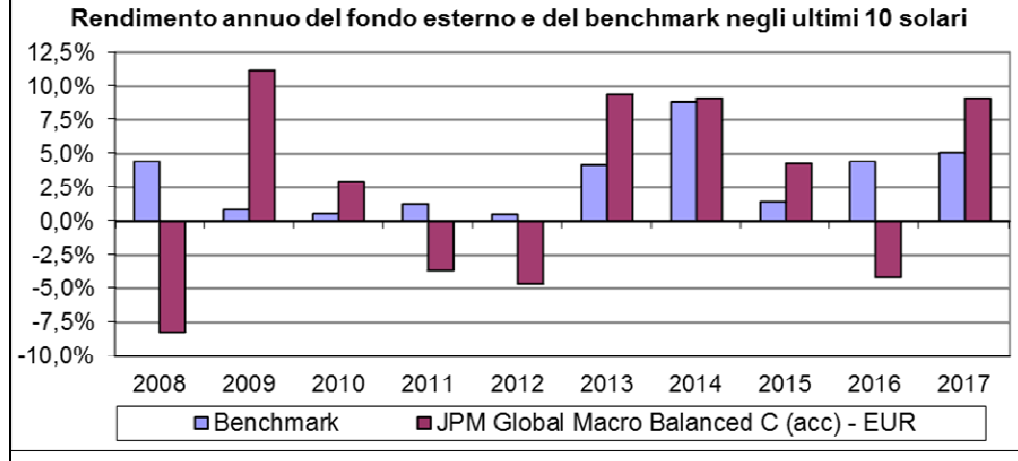
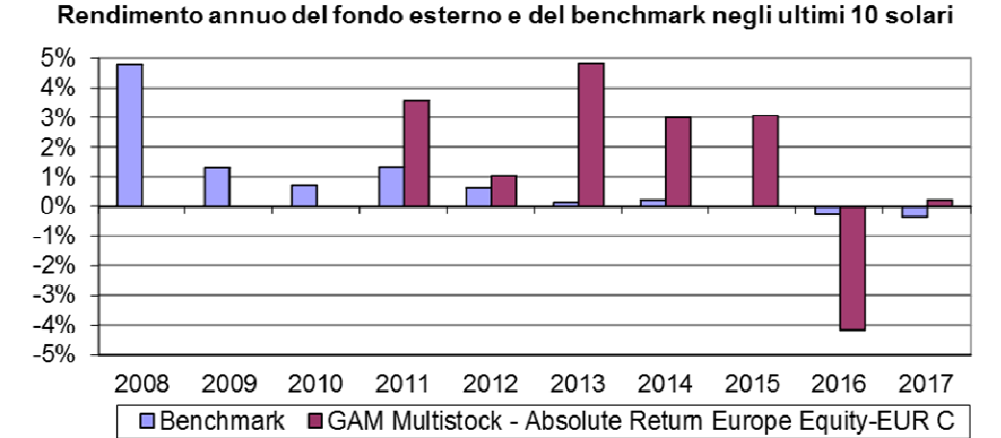
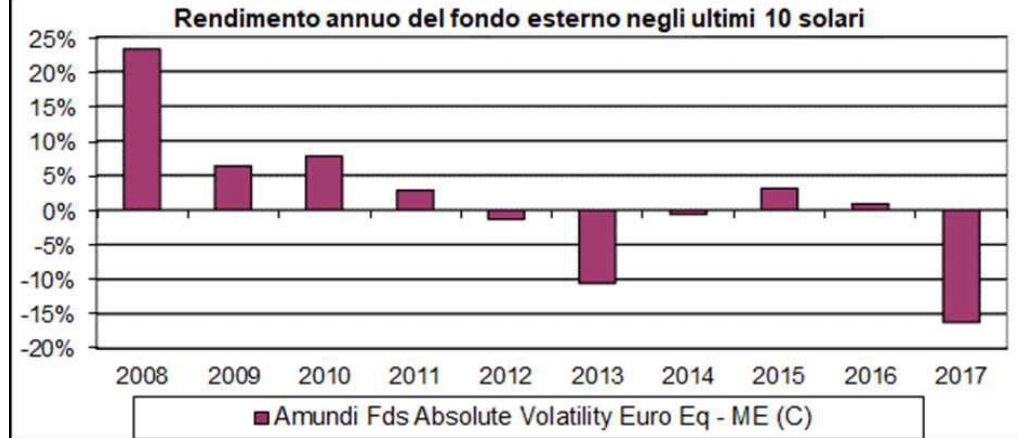
| Tabella LI04.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | 20 anni | Medio-Alto | Non disponibile** | 0,11% | 1,77% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | 20% | 1,03% | 1,08% | 1,20% |
| Amundi Fds Patrimoine | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,62% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 20% | 1,04% | 0,92% | 0,93% |
| JPM Global Macro Balanced C (acc) EUR | 20 anni | Medio-Alto | Rilevante | 0,11% | 1,67% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,75% | 0,75% | 0,75% |
| GAM Multistock - Absolute Return Europe Equity EUR C | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,67% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | 10% | 0,75% | 0,75% | 0,74% |
| OYSTER Multi-Asset Absolute Return R EUR2 | 20 anni | Medio-Basso | Non determinabile* | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | 20% | 0,99% | 1,01% | 1,17% |
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,57% | 0,00% | 0,03% | 0,50% | 0,00% | 10% | 0,88% | 0,75% | 0,71% |

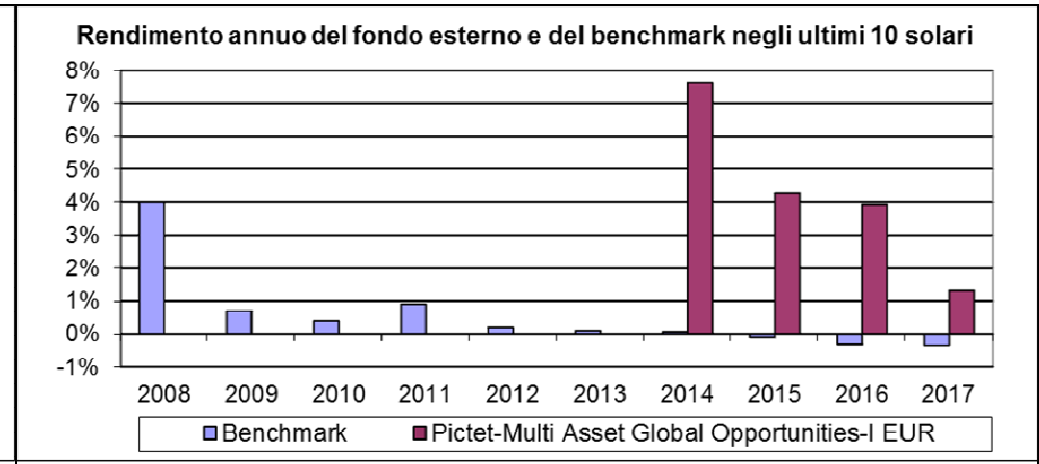
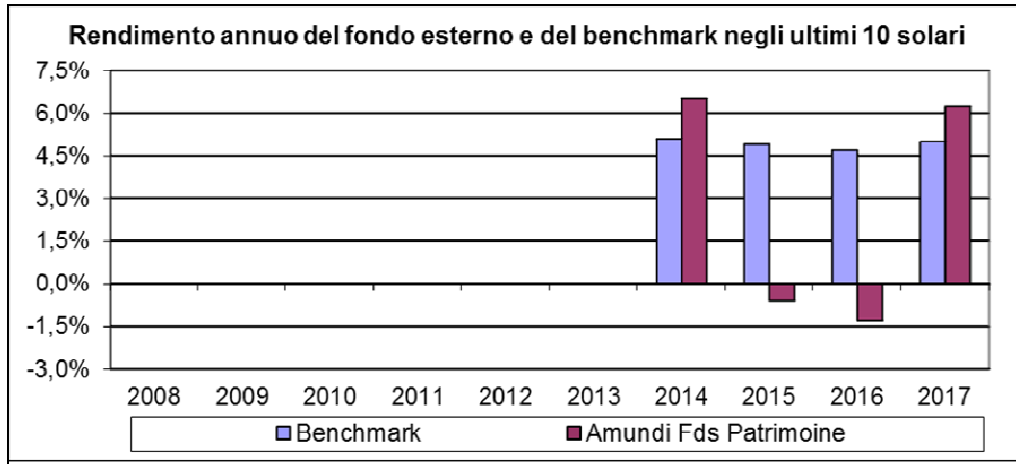
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

** Non disponibile: la tipologia di gestione del fondo esterno è flessibile.

Tabella LI04.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.





SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Obbligazionario Paesi Emergenti. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI05.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI05.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">- una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";- un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI05.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni governative e societarie. I titoli oggetto di investimento possono essere denominati in Euro, in USD e in altre valute estere.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> prevalentemente paesi emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contratante.</u> | | | | | |
| | <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|----------------------------|---|--------------|------------------------|--|---|-----|--|--|------|------|------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Obbligazionario Paesi Emergenti | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Templeton Emerging Markets Bond I (acc) EUR-H1 | -0,08% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | -10,31% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Pictet-Global Emerging Debt-I EUR | 22,22% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | -6,39% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Pictet-Global Emerging Debt-I EUR | 12,44% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | -16,73% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley EM Corporate Debt Z USD | 14,12% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | 6,54% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | 10,35% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fondo di partenza | Pictet-Global Emerging Debt-I EUR | -4,97% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI05.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrattante</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">TER</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td style="text-align: center;">1,30%</td> <td style="text-align: center;">1,30%</td> <td style="text-align: center;">1,30%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">- T.E.R. Fondi</td> <td style="text-align: center;">1,39%</td> <td style="text-align: center;">1,35%</td> <td style="text-align: center;">1,36%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">Totale</td> <td style="text-align: center;">2,69%</td> <td style="text-align: center;">2,65%</td> <td style="text-align: center;">2,66%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI05.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | - T.E.R. Fondi | 1,39% | 1,35% | 1,36% | Totale | 2,69% | 2,65% | 2,66% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,39% | 1,35% | 1,36% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,69% | 2,65% | 2,66% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Tipo costo</th> <th style="text-align: left;">Misura costo</th> <th style="text-align: left;">Quota parte retrocessa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table> | | | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | ai collocatori |
|--|------------|--|-----------------------|
| Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | | 0,00% |
| Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | | 55,00% |
| | 1,00% | | 50,00% |
| | 0,00% | | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,30% | | 42,31% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

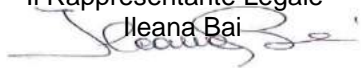
La Linea di Investimento Obbligazionario Paesi Emergenti è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Ileana Bai



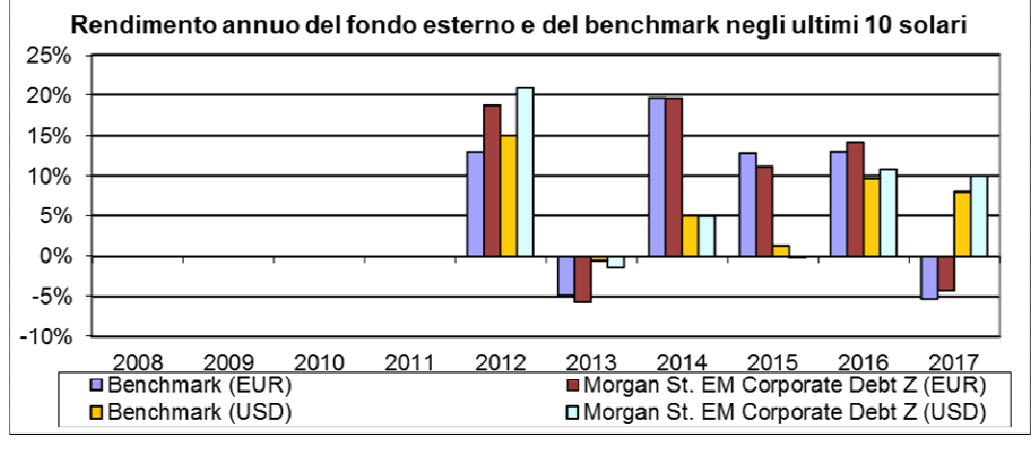
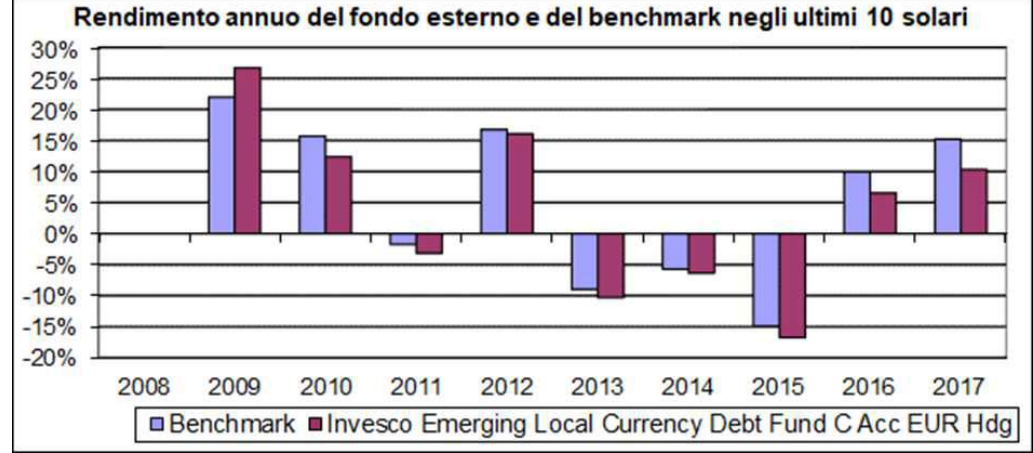
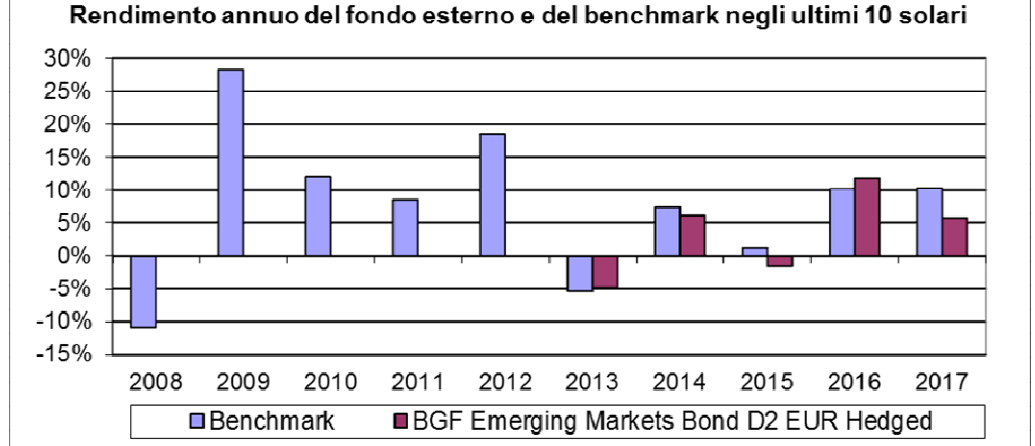
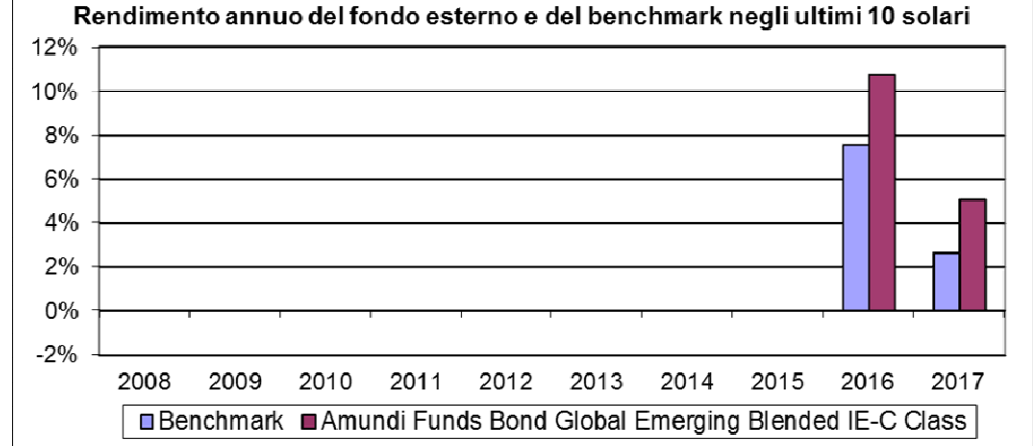
| Tabella LI05.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|--------------------|-------------|--|--|------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Funds Bond Global Emerging Blended IE-C Class | LU1161085698 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 50% JP Morgan Embi Global Diversified Hegded Euro 50% JPM Elmi Plus |
| BGF Emerging Markets Bond D2 EUR Hedged | LU0827877399 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (USD) |
| Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | LU0367024949 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite (USD) |
| Morgan Stanley EM Corporate Debt Z USD | LU0603408385 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index-Broad Diversified |
| Pictet-Global Emerging Debt-I EUR | LU0852478915 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan EMBI Global Diversified Composite |
| Templeton Emerging Markets Bond I (acc) EUR-H1 | LU0496363002 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | JP Morgan EMBI Global Index |

| Tabella LI05.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Funds Bond Global Emerging Blended IE-C Class | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | 20% | 0,61% | 0,76% | 0,75% |
| BGF Emerging Markets Bond D2 EUR Hedged | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,92% | 0,00% | 0,03% | 0,65% | 0,00% | Non previste | 0,88% | 0,86% | 0,87% |
| Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,27% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | Non previste | 1,39% | 1,35% | 1,36% |
| Morgan Stanley EM Corporate Debt Z USD | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,22% | 0,00% | 0,03% | 0,95% | 0,00% | Non previste | 1,14% | 1,14% | 1,12% |
| Pictet-Global Emerging Debt -I EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,90% | 0,89% | 0,83% |
| Templeton Emerging Markets Bond I (acc) EUR-H1 | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 1,97% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | Non previste | 1,04% | 1,02% | 1,03% |

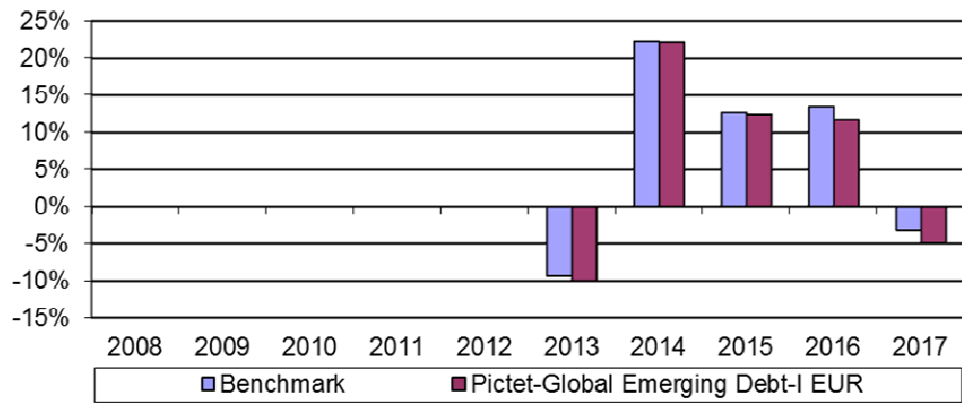
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

Tabella LI05.3

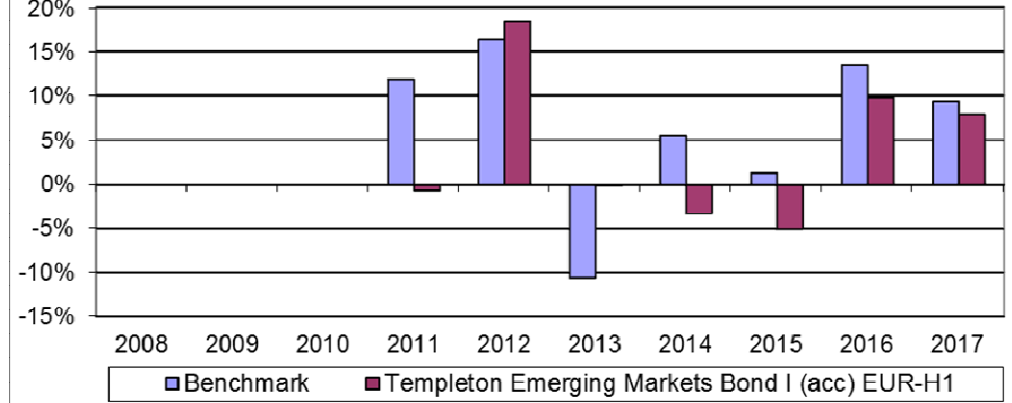
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Obbligazionario High Yield. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI06.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI06.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI06.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni societarie denominate in valute estere e in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> Le aree geografiche oggetto d'investimento sono principalmente i Paesi sviluppati (OCSE), e, in modo contenuto, i Paesi emergenti (non OCSE).</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> prevalentemente Emittenti societari appartenenti a qualunque settore merceologico.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,02% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>I) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------------------|---|--------------|------------------------|--|--|-----|--|--|------|------|------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Obbligazionario High Yield | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF EURO High Yield C Acc | 9,10% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund EUR Corporate Bond Mid Yield I | 4,69% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I | 9,78% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hdg) | 2,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF EURO High Yield C Acc | 4,01% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hdg) | -4,53% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hdg) | 13,18% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I | 4,41% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF EURO High Yield C Acc | 7,23% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Amundi Fds Bd Euro High Yield Short Term - IE | 1,96% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI06.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,30%</td> <td>1,30%</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>0,87%</td> <td>0,87%</td> <td>0,87%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>2,17%</td> <td>2,17%</td> <td>2,17%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI06.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | - T.E.R. Fondi | 0,87% | 0,87% | 0,87% | Totale | 2,17% | 2,17% | 2,17% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 0,87% | 0,87% | 0,87% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,17% | 2,17% | 2,17% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Misura costo</th> <th>Quota parte retrocessa</th> </tr> </thead> </table> | | | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | ai collocatori |
|--|--|------------|-----------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,30% | 42,31% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

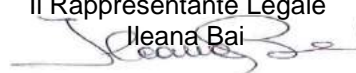
La Linea di Investimento Obbligazionario High Yield è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai



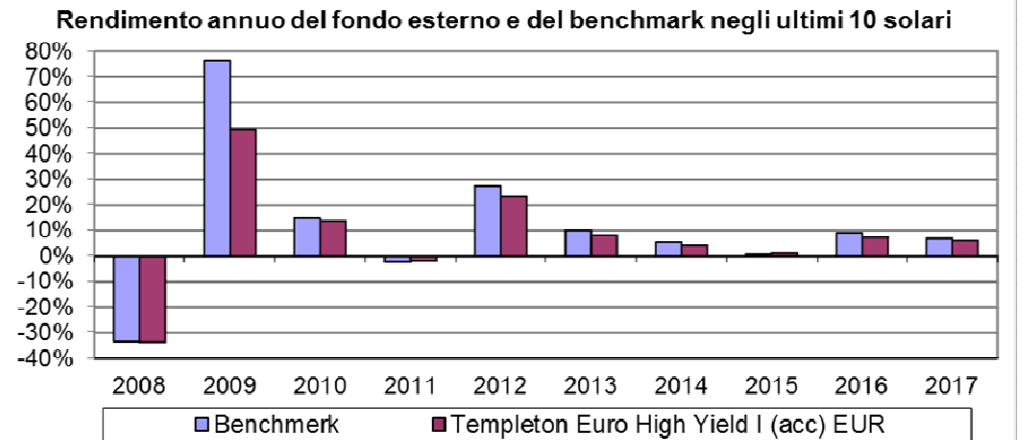
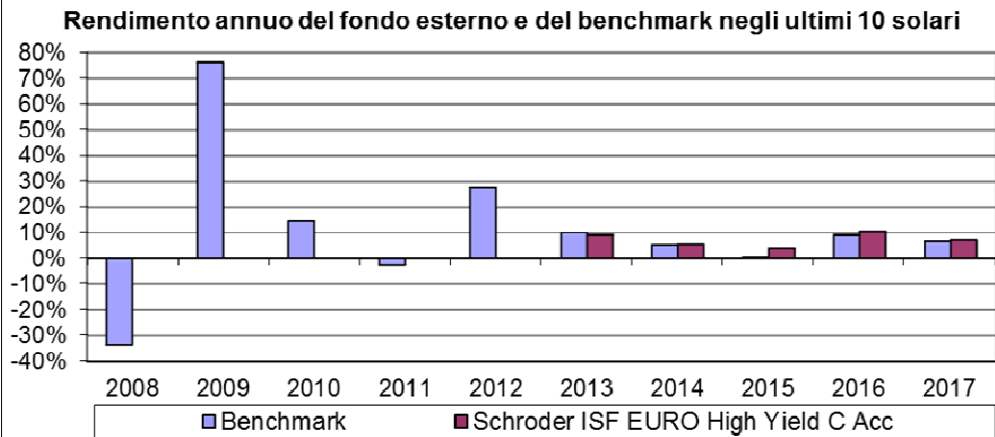
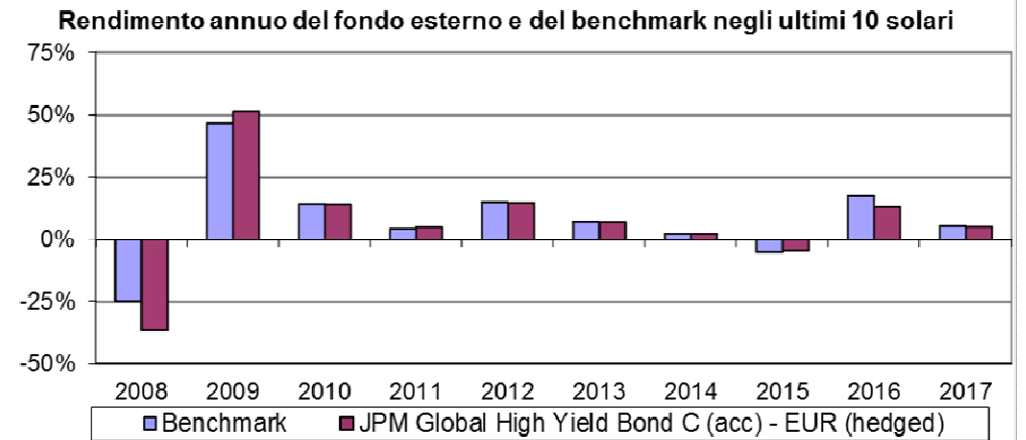
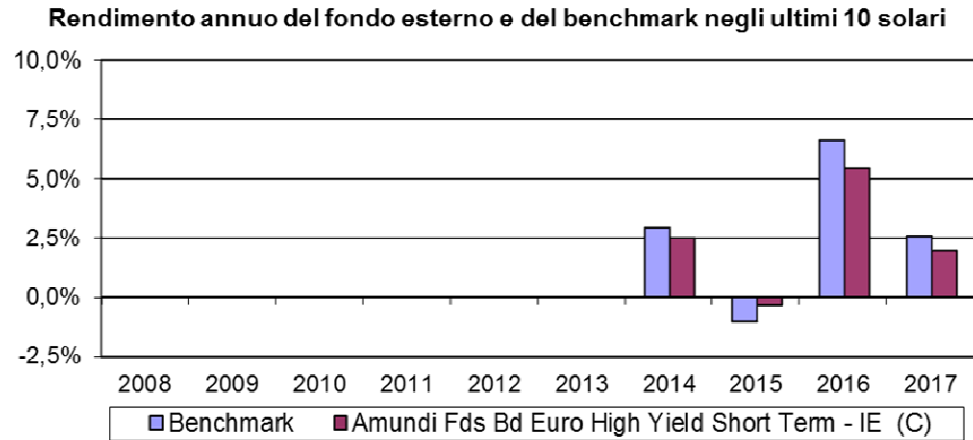
| Tabella LI06.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|---------------------|---------------|--|--|------------------------------|--|
| Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione | Benchmark |
| Amundi Fds Bd Euro High Yield Short Term - IE (C) | LU0907330798 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Merrill Lynch Euro High-Yield 1-3, Non Fin, BB-B, Constrained |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hedged) | LU0108416313 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | BofA Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (T.R. Gross) Hdg to EUR |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | LU0849400030 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Bank of America Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index |
| Templeton Euro High Yield I (acc) EUR | LU0195952261 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | BofA Merrill Lynch Euro High Yield |
| Threadneedle European High Yld Bd Inst Gr Acc EUR | GB00B1XK5G42 | EURO | OICR di diritto inglese armonizzato | Threadneedle Investment Services Limited, con sede legale in Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG | A benchmark; gestione attiva | ML European High Yield 3% constrained EUR Hedged ex sub fin. |
| Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I | LU0278087860 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Merrill Lynch EMU Corporate A-BBB |

| Tabella LI06.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Bd Euro High Yield Short Term - IE (C) | 20 anni | Medio-Basso | Rilevante | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | 20% | 0,75% | 0,77% | 0,78% |
| JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hedged) | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,60% | 0,60% | 0,60% |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,83% | 0,82% | 0,81% |
| Templeton Euro High Yield I (acc) EUR | 20 anni | Medio-Basso | Contenuto | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,87% | 0,87% | 0,87% |
| Threadneedle European High Yld Bd Inst Gr Acc EUR | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 2,02% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 0,81% | 0,81% | 0,81% |
| Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,74% | 0,73% | 0,73% |

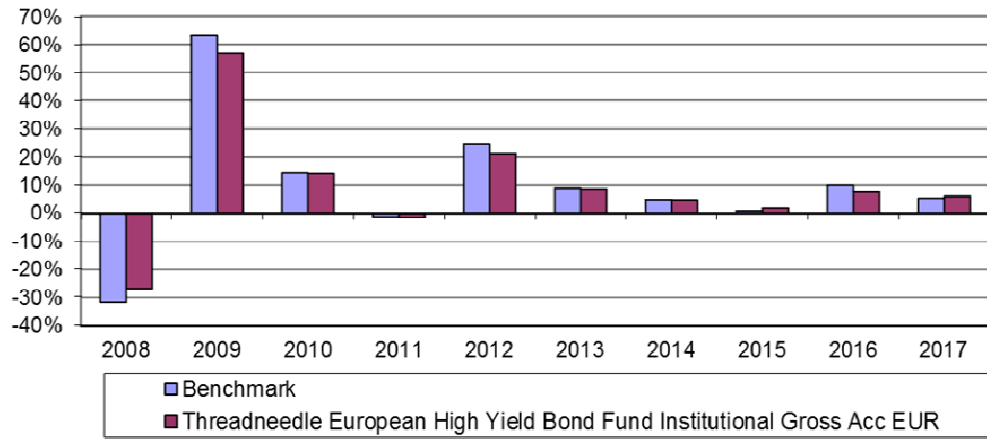
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

Tabella LI06.3

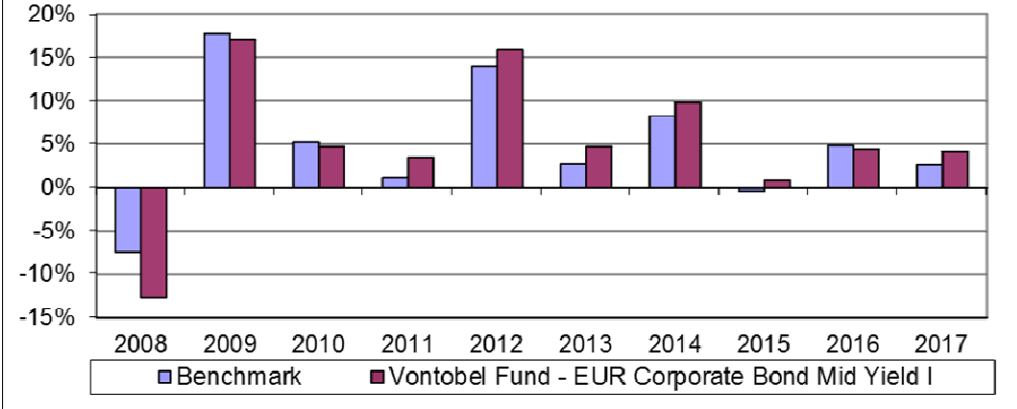
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Obbligazionario Convertibile Globale. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI07.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI07.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">– una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";– un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI07.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni societarie convertibili.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> Le aree geografiche oggetto d'investimento sono principalmente i Paesi sviluppati (OCSE), e, in modo contenuto, i Paesi emergenti (non OCSE).</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> prevalentemente Emittenti societari appartenenti a qualunque settore merceologico.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,02% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | | | |
|---|--|---|------------------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | |
| | Linea di investimento Obbligazionario Convertibile Globale | | Rendimento OICR |
| | 2010 | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Global Conv Bond EUR Hdg C Acc | 9,35% |
| | Fondo di partenza | Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | 3,09% |
| | 2011 | | |
| | Fondo di destinazione | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | -3,51% |
| | Fondo di partenza | JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | -8,89% |
| | 2012 | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | 11,96% |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | 6,42% |
| | 2013 | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Global Conv Bond EUR Hdg C Acc | 16,20% |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | 14,75% |
| | 2014 | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | 5,58% |
| | Fondo di partenza | PARVEST Convertible Bond World I Cap EUR | 3,01% |
| | 2015 | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | 4,54% |
| | Fondo di partenza | JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | 1,49% |
| 2016 | | | |
| Fondo di destinazione | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | 1,59% | |
| Fondo di partenza | Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | -1,50% | |
| 2017 | | | |
| Fondo di destinazione | JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | 7,54% | |
| Fondo di partenza | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | -0,73% | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI07.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | |

| | | | | |
|----------------------------------|---|--------------|--------------|-------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% |
| | - T.E.R. Fondi | 1,06% | 1,06% | 1,06% |
| Totale | 2,36% | 2,36% | 2,36% | |

Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.
Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI07.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.

| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|--|--------------|---------------------------------------|
| Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | 1,00% | 50,00% |
| | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,30% | 42,31% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO

Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.

Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.

Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.

Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Obbligazionario Convertibile Globale è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai

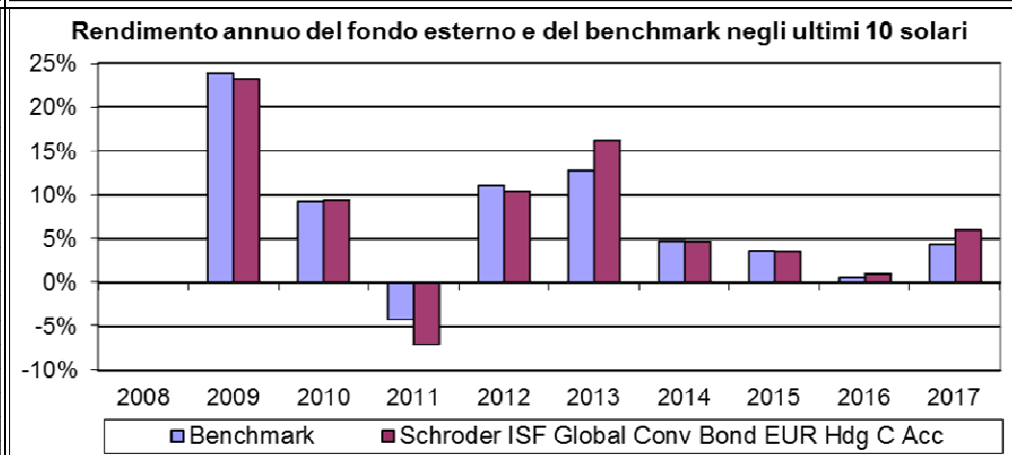
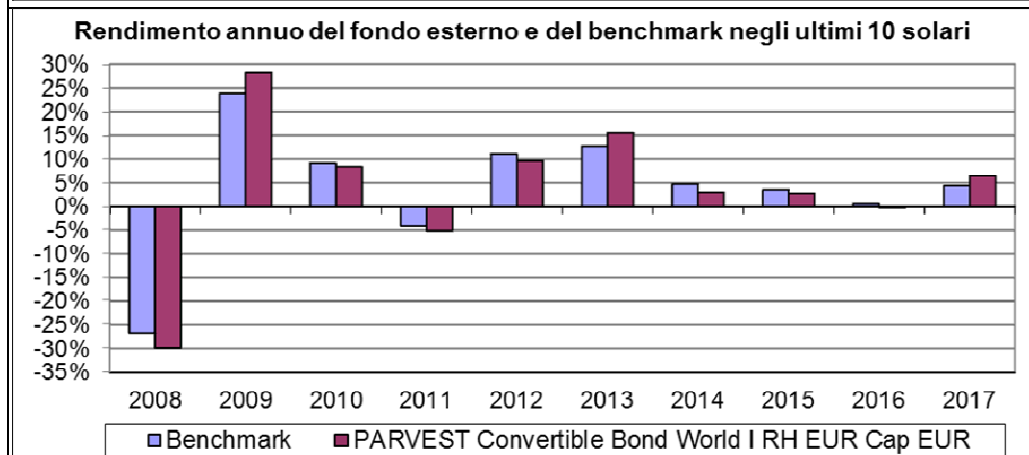
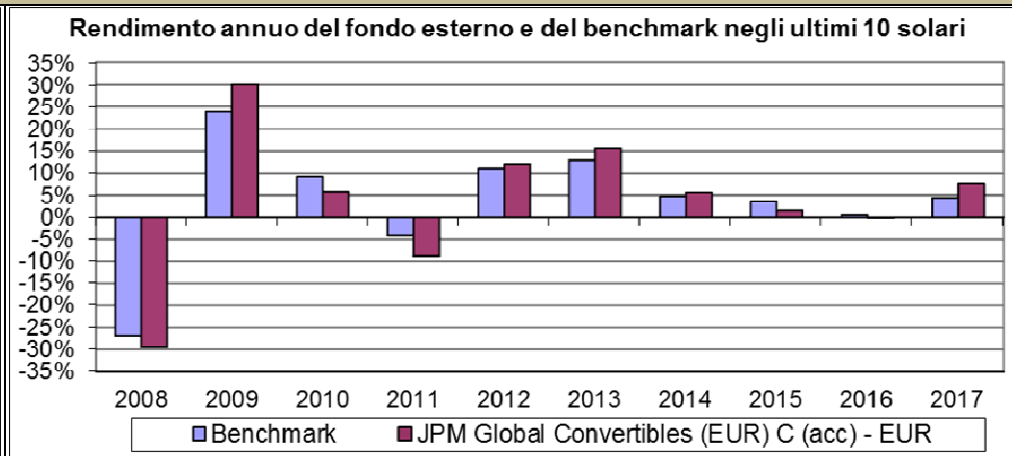
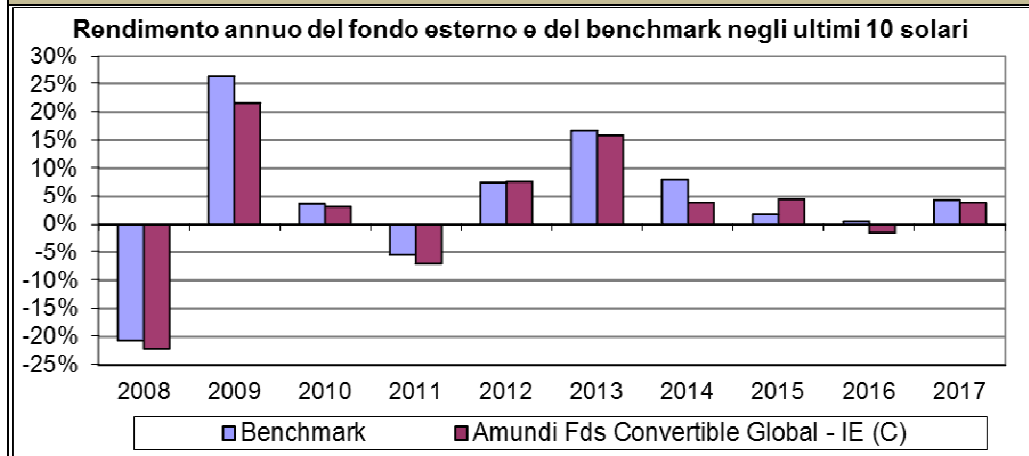


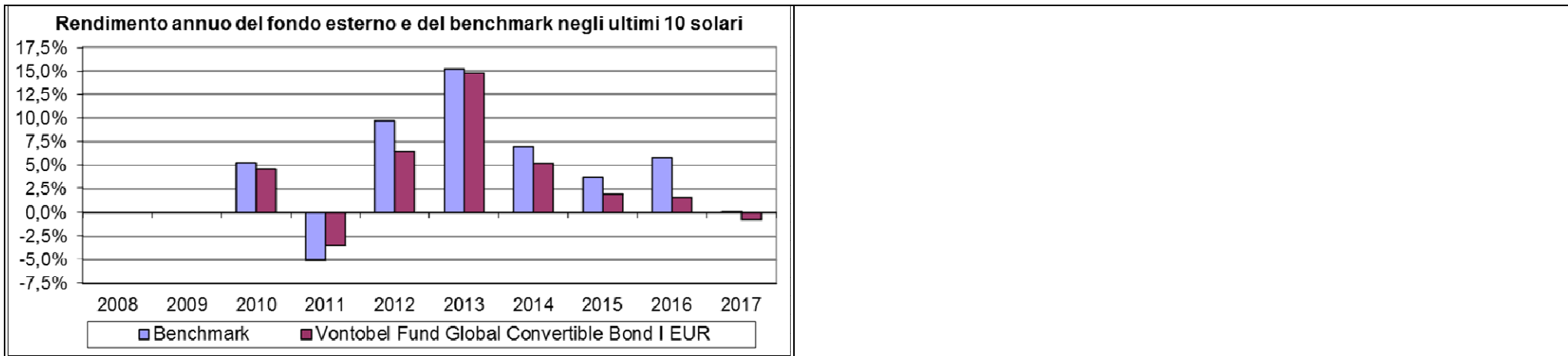
| Tabella LI07.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|-----------------------|----------------|--|--|---------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | LU0119108156 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Merrill Lynch Investment Grade Euro Hedged Tax Index |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) EUR | LU0129415286 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Thomson Reuters Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) Hedged to EUR |
| PARVEST Convertible Bond World I Cap EUR | LU0823395230 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Bnp Paribas Investment Partners Luxembourg, con sede legale in 33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | UBS Convertible Global Focus (hedged in EUR) (RI) Index |
| Schroder ISF Global Conv Bond EUR Hdg C Acc | LU0352097942 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | UBS Focus Global Convertible Bond EUR Hedged |
| Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | LU0414968437 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | UBS Convertible Global Investment, Grade Hedged in EUR |

| Tabella LI07.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 20% | 0,91% | 0,91% | 0,93% |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) EUR | 20 anni | Medio-Alto | Rilevante | 0,11% | 2,02% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 0,95% | 0,95% | 0,95% |
| PARVEST Convertible Bond World I Cap EUR | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,83% | 0,81% | 0,81% |
| Schroder ISF Global Conv Bond EUR Hdg C Acc | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 2,02% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,06% | 1,06% | 1,06% |
| Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | 20 anni | Medio | Significativo | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,77% | 0,77% | 0,78% |

Tabella LI07.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.





SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Obbligazionario Flessibile - Moderato. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI08.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI08.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI08.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Significativo.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in obbligazioni governative e societarie, denominate in valute estere e in Euro.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati che di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 1,82% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte.</u></p> <p>I) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|------------------------|--|---------------------|-------------------------------|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di investimento Obbligazionario Flessibile - Moderato | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | 4,94% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | -1,88% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | 20,32% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | GAM Multibond - Absolute Return Bond EUR C | -2,55% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | 10,58% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Templeton Global Total Return I (acc) EUR-H1 | -5,24% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | 8,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | 0,36% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | 3,90% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | -6,22% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI08.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrahente</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,30%</td> <td>1,30%</td> <td>1,30%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>1,25%</td> <td>1,23%</td> <td>1,21%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>2,55%</td> <td>2,53%</td> <td>2,51%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento. Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI08.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | - T.E.R. Fondi | 1,25% | 1,23% | 1,21% | Totale | 2,55% | 2,53% | 2,51% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,25% | 1,23% | 1,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,55% | 2,53% | 2,51% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Misura costo</th> <th>Quota parte retrocessa</th> </tr> </thead> </table> | | | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | ai collocatori |
|--|--|------------|-----------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,30% | 42,31% | |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Obbligazionario Flessibile - Moderato è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Ileana Bai



| Tabella LI08.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|--------------------|-------------|--|--|------------------------------|---|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | LU0839535357 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Global Aggregate (con copertura in USD) |
| BGF Fixed Income Gbl Opportunities D2 EUR Hedged | LU0278456651 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: 1,1% |
| JPM Global Strategic Bond C (acc) (perf) EUR (hedged) | LU0587803247 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Eonia |
| GAM Multibond - Absolute Return Bond EUR C | LU0186679246 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | BBA LIBOR EUR 3 Months |
| Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | LU0694239061 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Capital Global Aggregate Bond Index |
| Templeton Global Total Return I (acc) EUR-H1 | LU0316493237 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Barclays Multiverse Index |

*Il VAR (value at risk) è un indice sintetico di rischio, che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'intorno di un dato livello di probabilità (detto intervallo di confidenza).

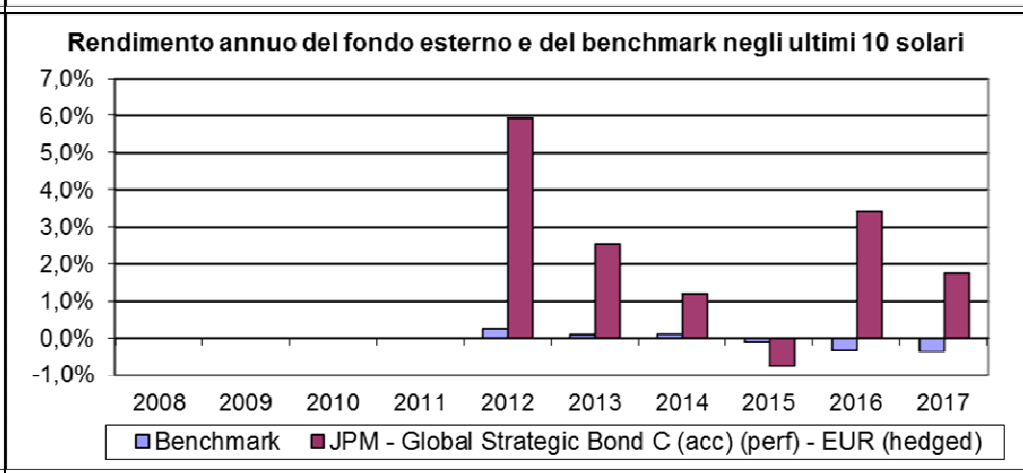
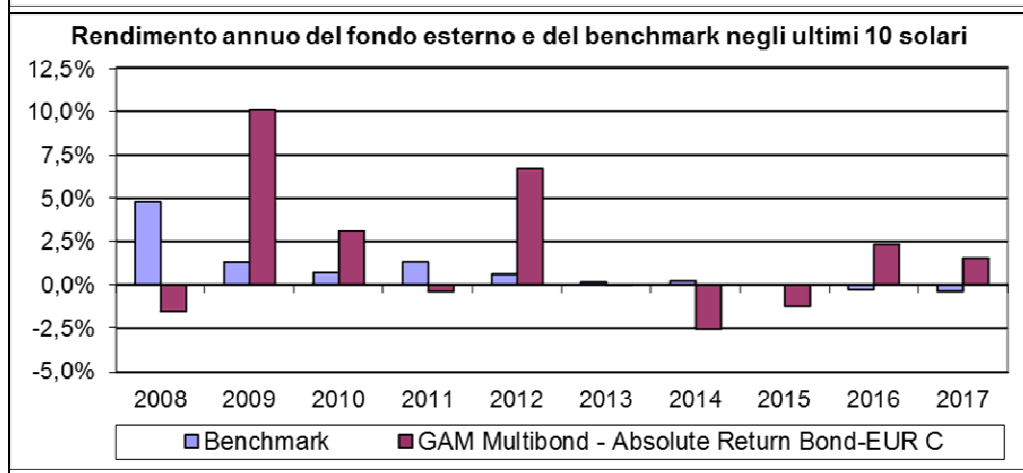
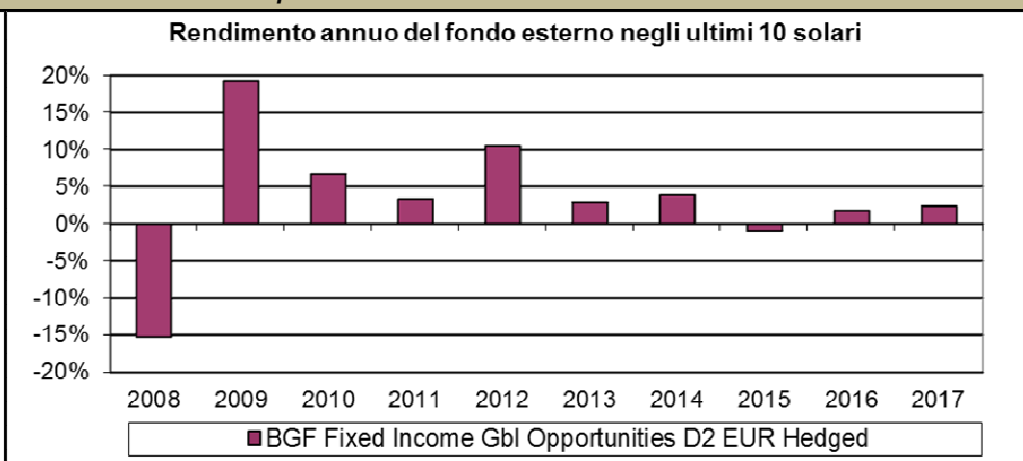
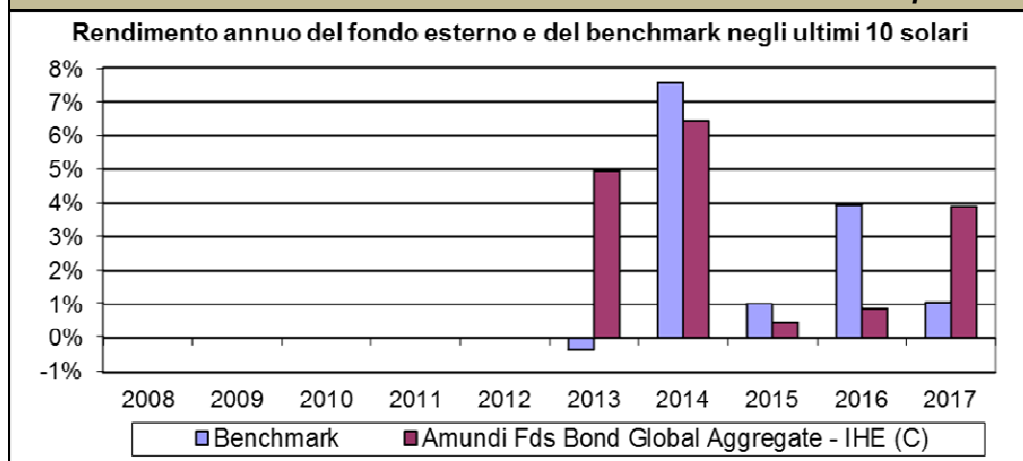
| Tabella LI08.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo estero | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | 20% | 0,83% | 0,79% | 0,83% |
| BGF Fixed Income Gbl Opportunities D2 EUR Hedged | 20 anni | Medio | Non disponibile** | 0,11% | 1,77% | 0,00% | 0,03% | 0,50% | 0,00% | Non previste | 0,72% | 0,71% | 0,72% |
| JPM Global Strategic Bond C (acc) (perf) EUR (hedged) | 20 anni | Medio | Non determinabile* | 0,11% | 1,77% | 0,00% | 0,03% | 0,50% | 0,00% | 10% | 0,65% | 0,65% | 0,65% |
| GAM Multibond - Absolute Return Bond EUR C | 20 anni | Medio-Basso | Non determinabile* | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | 10% | 1,25% | 1,23% | 1,21% |
| Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | 20 anni | Medio Alto | Significativo | 0,11% | 1,72% | 0,00% | 0,03% | 0,45% | 0,00% | Non previste | 0,64% | 0,64% | 0,62% |
| Templeton Global Total Return I (acc) EUR-H1 | 20 anni | Medio Alto | Significativo | 0,11% | 1,82% | 0,00% | 0,03% | 0,55% | 0,00% | Non previste | 0,87% | 0,87% | 0,87% |

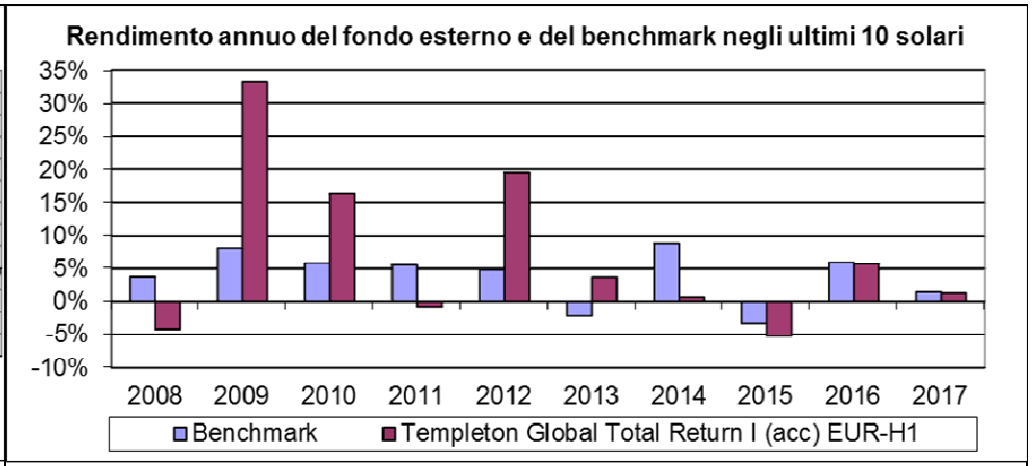
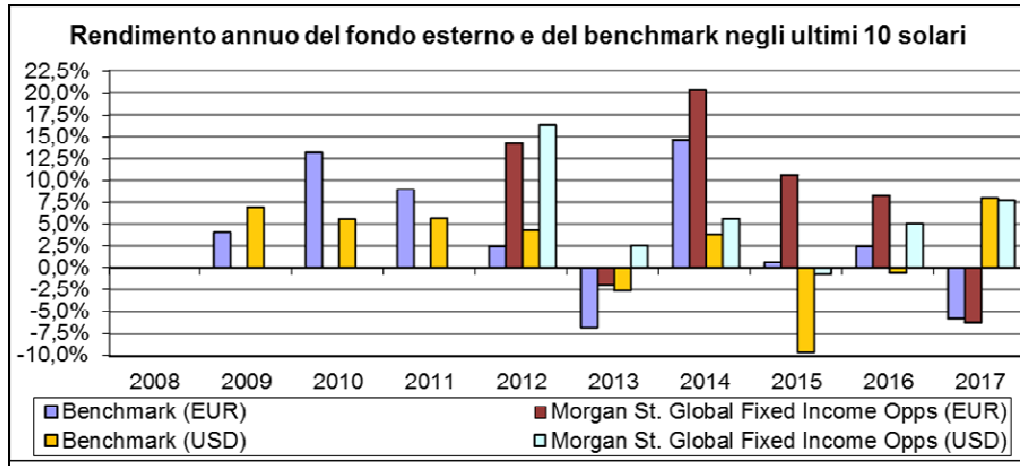
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

** Non disponibile: la tipologia di gestione del fondo estero è flessibile.

Tabella LI08.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.





SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Bilanciato Flessibile - Moderato. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI09.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI09.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">- una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";- un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI09.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento in strumenti azionari e in strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati che di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,12% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | |
|--|---|--|-------------------------------|-------------|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):</p> | | | |
| | Linea di investimento Bilanciato Flessibile - Moderato | | Rendimento OICR | |
| | 2013 | | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Global Income C (acc) - EUR | 9,20% | |
| | Fondo di partenza | Invesco Balanced Risk Allocation C Acc | 1,72% | |
| | 2014 | | | |
| | Fondo di destinazione | BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | 19,56% | |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF G. Multi-Asset Income EURH C Acc | 3,41% | |
| | 2015 | | | |
| | Fondo di destinazione | BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | 9,55% | |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF G. Multi-Asset Income EURH C Acc | -6,53% | |
| | 2016 | | | |
| | Fondo di destinazione | BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | 12,22% | |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C Acc | 0,59% | |
| | 2017 | | | |
| | Fondo di destinazione | Invesco Balanced Risk Allocation C Acc | 8,23% | |
| | Fondo di partenza | BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | -4,78% | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI09.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrahente</p> | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,30% | 1,30% | 1,30% |
| | - T.E.R. Fondi | 1,15% | 1,15% | 1,15% |
| Totale | 2,45% | 2,45% | 2,45% | |
| <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI09.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | |

| | | | ai collocatori |
|--|--|------------|-----------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,30% | 42,31% | |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Bilanciato Flessibile – Moderato è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale

Heana Bai



| Tabella LI09.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|---------------------|---------------|--|---|------------------------------|--|
| Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione | Benchmark |
| BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | LU0784385337 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 50% MSCI World AC Index 50% Barclays Global Aggregate Bond Index Hedged (USD) |
| Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR acc | LU0992627611 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 50% MSCI AC WORLD NR (USD) 50% Citigroup WGBI All Maturities (TR) |
| Invesco Balanced Risk Allocation C Acc | LU0432616810 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 60% MSCI World Index (EUR-hedged) 40% JP Morgan Global Government Bond Europe Index |
| JPM Global Income C (acc) EUR | LU0782316961 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (T.R. Gross) Hdg to EUR - 35% MSCI World Index (T.R. Net) Hdg to EUR - 25% Barclays Global Credit Index (T.R. Gross) Hdg to EUR |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C Acc | LU0776414327 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: n.d.% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income EURH C Acc | LU0757360705 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: 3,2% |

*Il VAR (value at risk) è un indice sintetico di rischio, che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'intorno di un dato livello di probabilità (detto intervallo di confidenza).

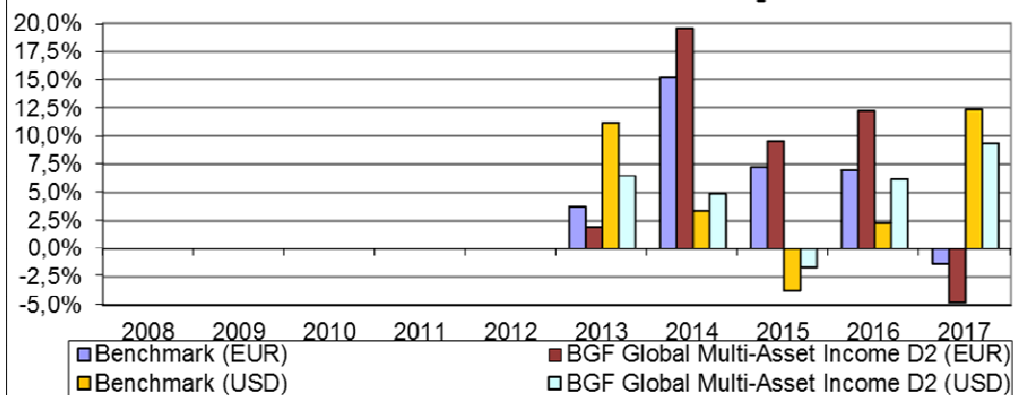
| Tabella LI09.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di performance | 2015 | 2016 |
| BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 1,04% | 0,98% | 0,85% |
| Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,12% | 0,00% | 0,03% | 0,85% | 0,00% | 10% | 1,15% | 1,15% | 1,15% |
| Invesco Balanced Risk Allocation C Acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,02% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,01% | 1,02% | 1,02% |
| JPM Global Income C (acc) EUR | 20 anni | Medio | Contenuto | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,75% | 0,75% | 0,75% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C Acc | 20 anni | Medio | Non disponibile* | 0,11% | 1,87% | 0,00% | 0,03% | 0,60% | 0,00% | Non previste | 0,86% | 0,80% | 0,82% |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income EURH C Acc | 20 anni | Medio | Non disponibile* | 0,11% | 2,02% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,00% | 0,95% | 0,96% |

* Non disponibile: la tipologia di gestione del fondo esterno è flessibile.

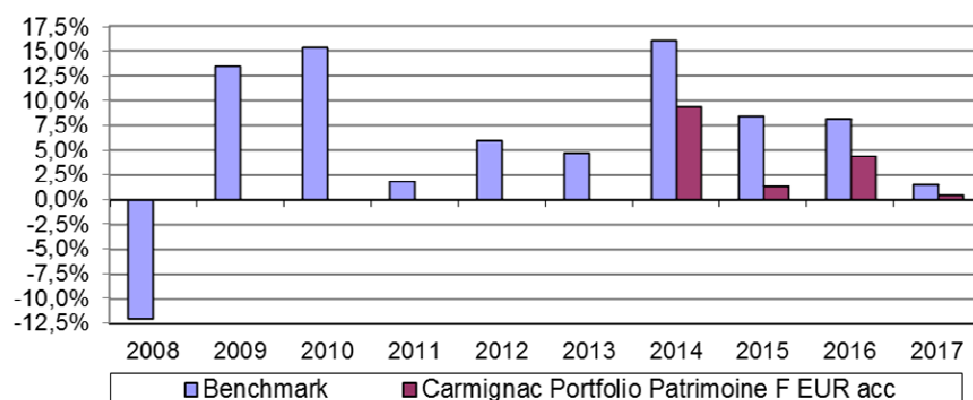
Tabella LI09.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

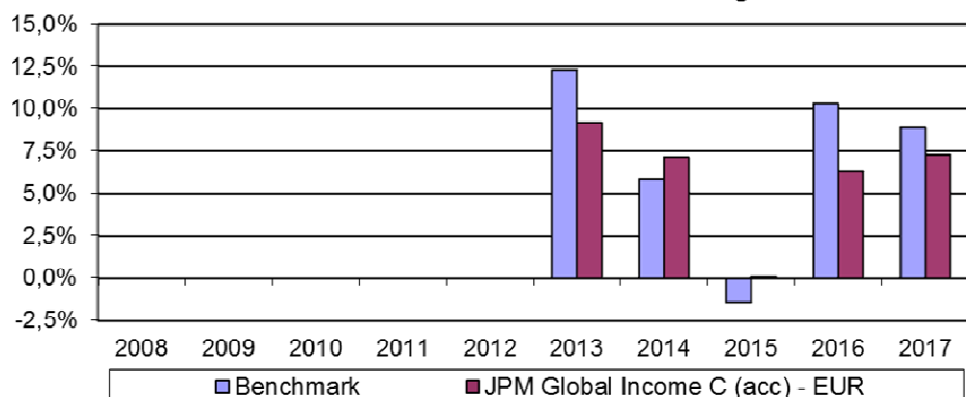
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



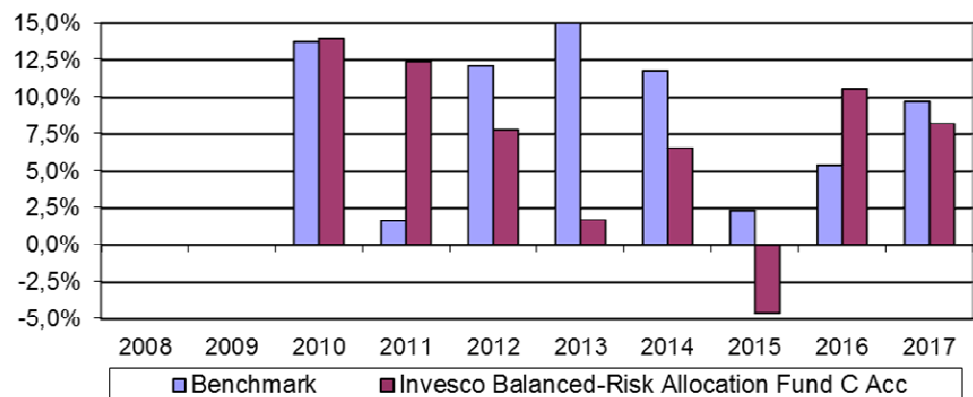
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



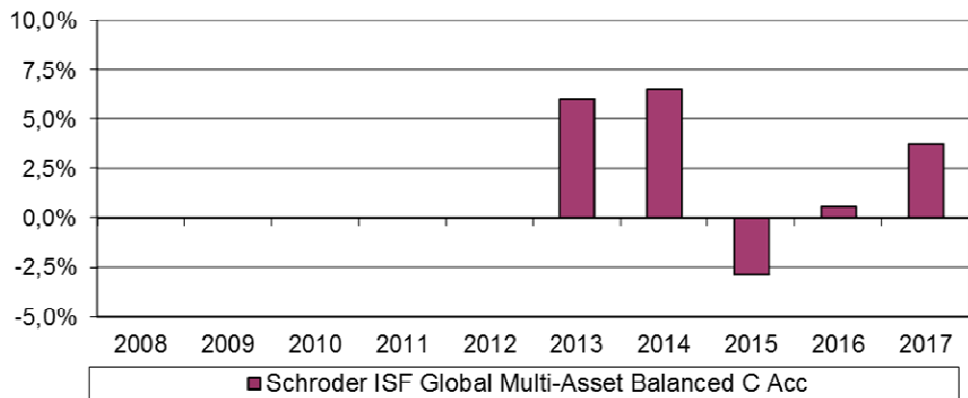
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



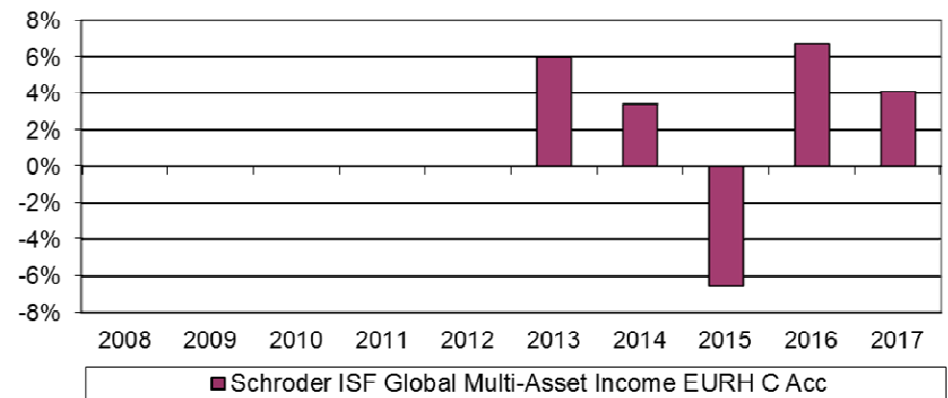
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno negli ultimi 10 solari



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Azionario Europa. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI10.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI10.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI10.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in valori mobiliari di società con sede in Europa.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> Europa.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> i titoli azionari sono di emittenti di qualunque capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|--|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,77% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contratante.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|---|---|------------------------|--|--|--|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Azionario Europa | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | 29,61% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Threadneedle European Select Inst Net Acc EUR | 20,26% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Invesco Pan European Structured Equity C Acc | 13,18% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | OYSTER European Opportunities R EUR2 | 2,75% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | 26,69% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Carmignac Grande Europe F EUR acc | -0,76% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Carmignac Grande Europe F EUR acc | 5,08% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Threadneedle European Select Inst Net Acc EUR | -3,90% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | 20,65% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Carmignac Grande Europe F EUR acc | 10,61% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI10.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contrahente</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>1,32%</td> <td>1,25%</td> <td>1,43%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>3,12%</td> <td>3,05%</td> <td>3,23%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - T.E.R. Fondi | 1,32% | 1,25% | 1,43% | Totale | 3,12% | 3,05% | 3,23% |
| | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,32% | 1,25% | 1,43% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 3,12% | 3,05% | 3,23% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI10.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|--|--------------|---------------------------------------|
| Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | 1,00% | 50,00% |
| | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018


La Linea di Investimento Azionario Europa è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Illeana Bai



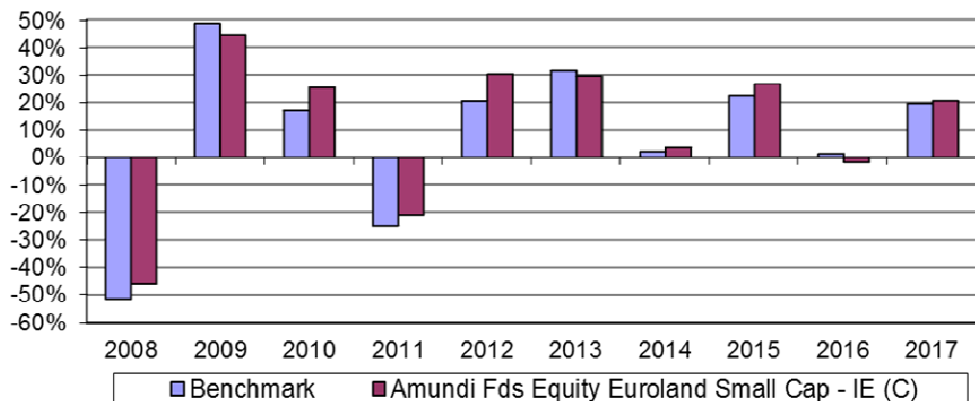
| Tabella LI10.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|---------------------|---------------|--|---|------------------------------|--------------------------|
| Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione | Benchmark |
| Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | LU0568606817 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI EMU Small Cap index |
| Invesco Pan European Structured Equity C Acc EUR | LU0119753134 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Europe |
| Carmignac Grande Europe F EUR acc | LU0992628858 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | STOXX Europe 600 EUR NR |
| OYSTER European Opportunities R EUR2 | LU0507009925 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in 54 rue Charles Martel - L-2134 Luxembourg | A benchmark; gestione attiva | STOXX Europe 600 EUR NR |
| Parvest Equity Best Selection Euro I Cap EUR | LU0823401814 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Bnp Paribas Investment Partners Luxembourg, con sede legale in 33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI EMU (NR) Index |
| Threadneedle European Select Inst Net Acc EUR | GB0030810138 | EURO | OICR di diritto inglese armonizzato | Threadneedle Investment Services Limited, con sede legale in Cannon Place, 78 Cannon Street, London EC4N 6AG | A benchmark; gestione attiva | FTSE World Europe ex UK |

| Tabella LI10.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | 20% | 1,16% | 1,17% | 1,20% |
| Invesco Pan European Structured Equity C Acc EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | Non previste | 1,07% | N.d. | 1,07% |
| Carmignac Grande Europe F EUR acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,62% | 0,00% | 0,03% | 0,85% | 0,00% | 20% | 1,16% | N.d. | 1,15% |
| OYSTER European Opportunities R EUR2 | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,77% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | 20% | 1,32% | 1,25% | 1,43% |
| Parvest Equity Best Selection Euro I Cap EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,00% | 0,96% | 0,96% |
| Threadneedle European Select Inst Net Acc EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,77% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | Non previste | 1,07% | 1,06% | 1,06% |

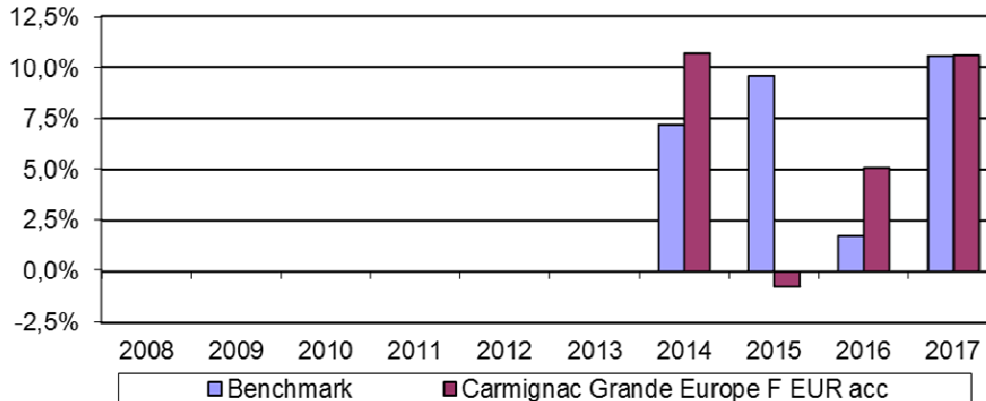
Tabella LI10.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

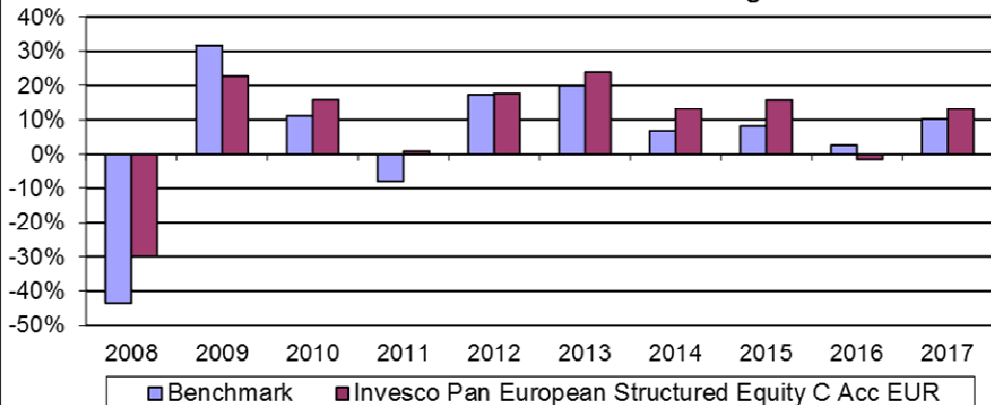
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



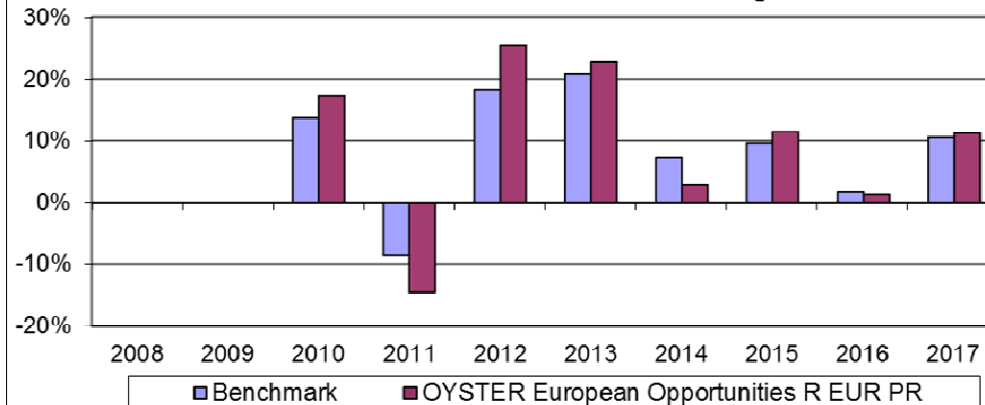
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



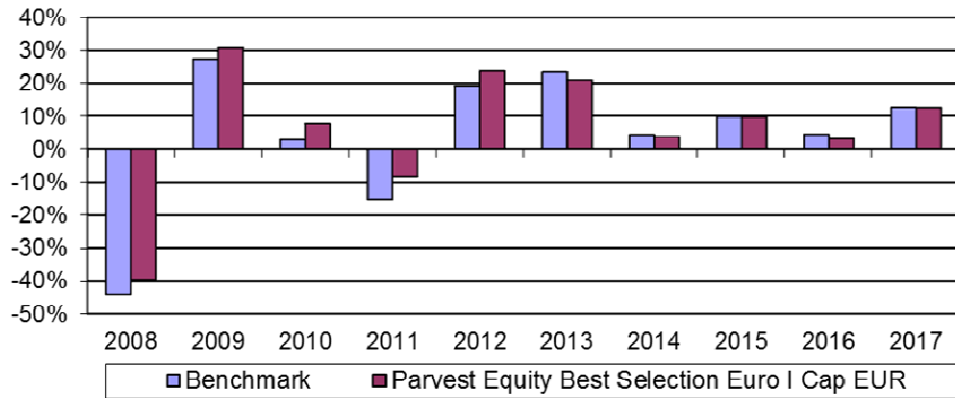
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



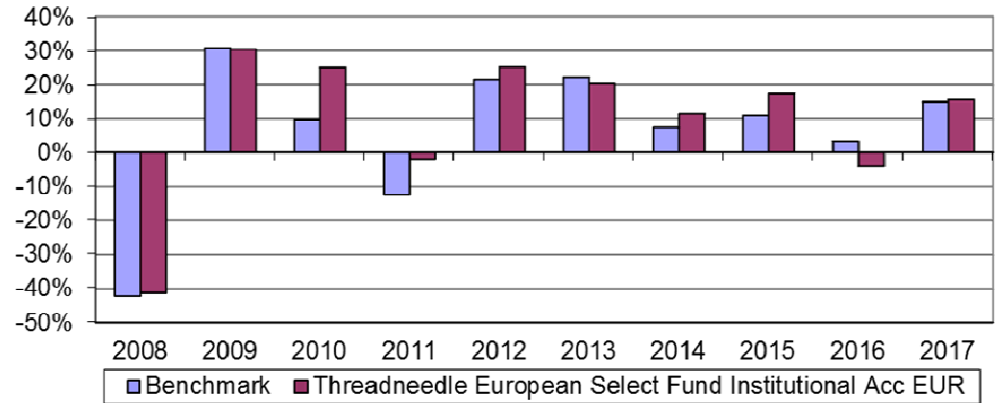
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Azionario America. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI11.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI11.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI11.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato. Si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in azioni di società con sede negli Stati Uniti e in azioni di società statunitensi, anche denominati in Dollari USA.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> in prevalenza Stati Uniti e Paesi dell'America del Nord.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> i titoli azionari sono di emittenti di qualunque capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,77% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|------------------------|--|---------------------|-------------------------------|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Azionario America | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley US Growth ZH EUR | 46,78% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | 28,46% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Threadneedle (Lux)-US Contrarian Core Eqs IU | 27,01% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Morgan Stanley US Growth ZH EUR | 7,09% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Threadneedle (Lux)-US Contrarian Core Eqs IU | 12,72% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | -8,11% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | OYSTER US Selection R USD2 | 21,02% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Morgan Stanley US Growth ZH EUR | -3,65% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Morgan Stanley US Growth ZH EUR | 41,37% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Threadneedle (Lux)-US Contrarian Core Eqs IU | 5,82% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI11.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>1,27%</td> <td>1,24%</td> <td>1,29%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>3,07%</td> <td>3,04%</td> <td>3,09%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento. Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI11.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - T.E.R. Fondi | 1,27% | 1,24% | 1,29% | Totale | 3,07% | 3,04% | 3,09% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,27% | 1,24% | 1,29% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 3,07% | 3,04% | 3,09% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Misura costo</th> <th>Quota parte retrocessa</th> </tr> </thead> </table> | | | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | ai collocatori |
|--|--|------------|-----------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% | |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

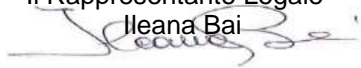
La Linea di Investimento Azionario America è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Ileana Bai



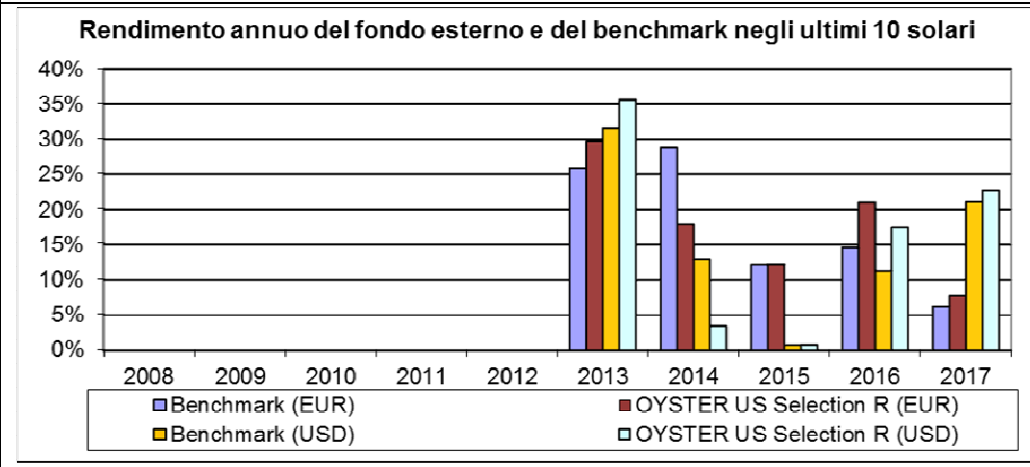
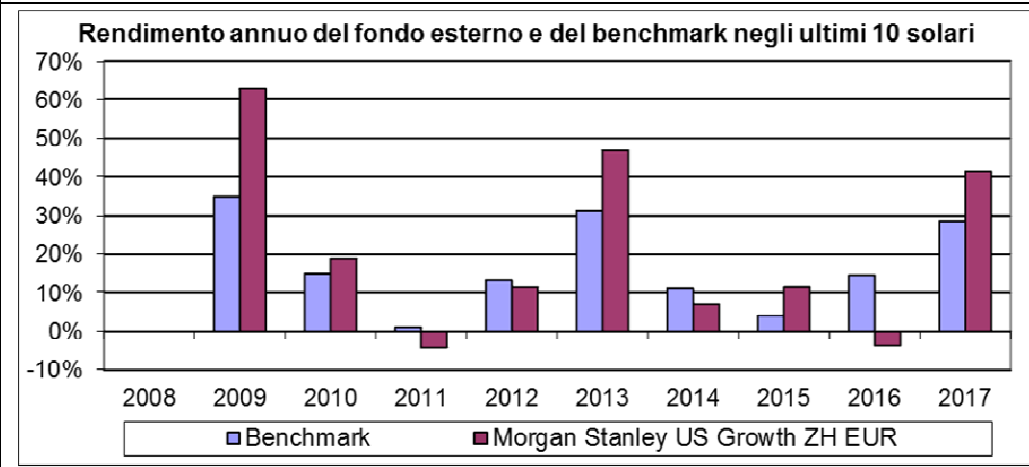
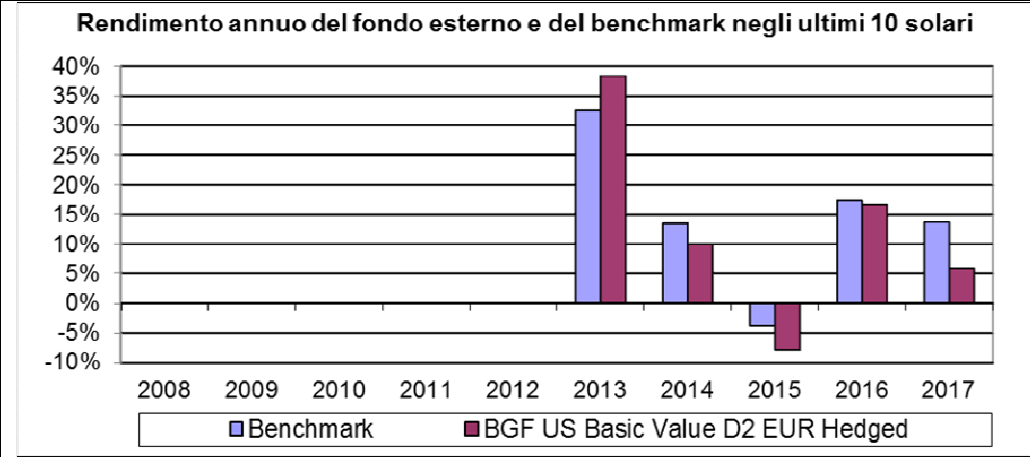
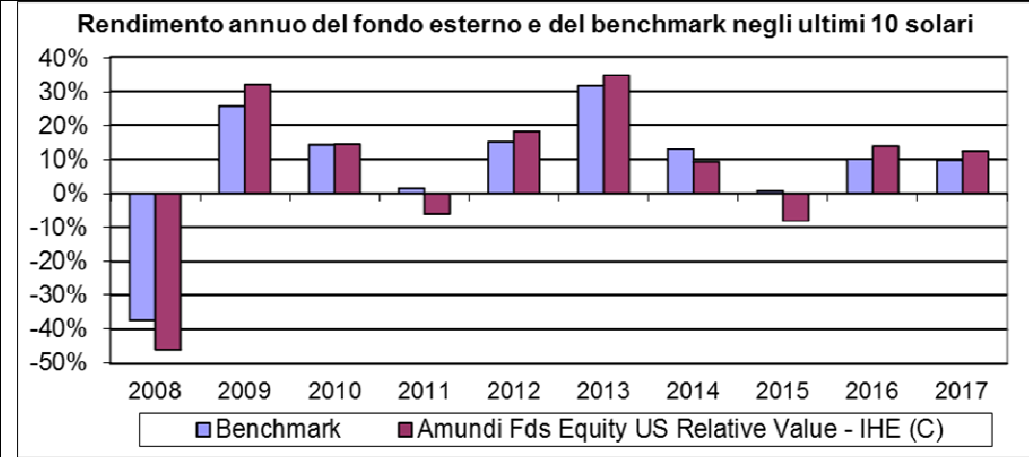
| Tabella LI11.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|-----------------------|----------------|--|--|------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | LU0568605256 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | S&P 500 (Total Return) Index |
| BGF US Basic Value D2 EUR Hedged | LU0329591993 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Russell 1000 Value |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Russell 1000 Growth Net 30% Withholding Tax TR Index |
| OYSTER US Selection R USD2 | LU0747344215 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A, con sede legale in 54 rue Charles Martel - L-2134 Luxembourg | A benchmark; gestione attiva | S&P 500 Net |
| Threadneedle (Lux) - US Contrarian Core Eqs IU | LU0640477955 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Threadneedle Management Luxembourg S.A., con sede legale in 44, rue de la Vallee, L-2661 Luxembourg | A benchmark; gestione attiva | S&P 500 |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | S&P 500 Gross Dividend Return Index |

| Tabella LI11.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|--------------------|---------------------------|---|----------------------|--|------------------------------------|-------------------------------|---------|----------------------|--------|-------|-------|
| Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 | 2017 |
| Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | 20 anni | Medio-Alto | Rilevante | 0,11% | 2,47% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | 20% | 0,97% | 0,97% | 0,98% |
| BGF US Basic Value D2 EUR Hedged | 20 anni | Medio-Alto | Significativo | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,06% | 1,04% | 1,06% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,47% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | Non previste | 0,94% | 0,93% | 0,92% |
| OYSTER US Selection R USD2 | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,77% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | 10% | 1,27% | 1,24% | 1,29% |
| Threadneedle (Lux) - US Contrarian Core Eqs IU | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | Non previste | 1,05% | 1,05% | 1,05% |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | 20 anni | Medio-Alto | Non determinabile* | 0,11% | 2,60% | 0,00% | 0,03% | 0,825% | 0,00% | Non previste | 1,25% | 1,23% | 1,23% |

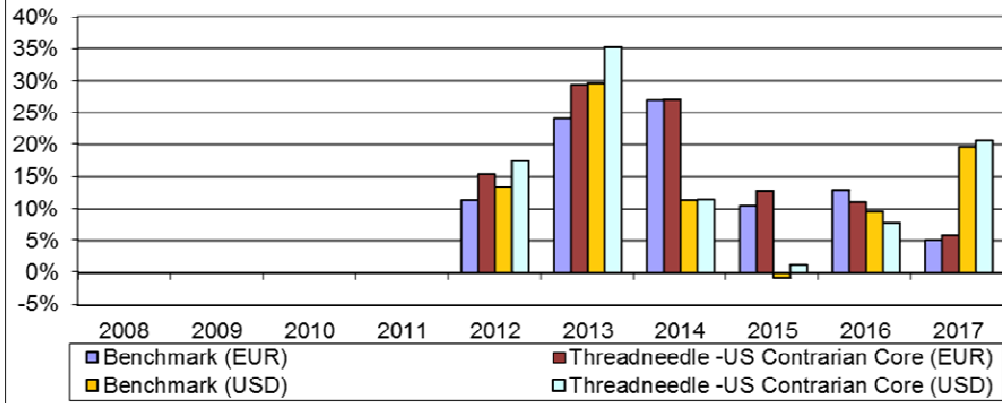
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

Tabella LI11.3

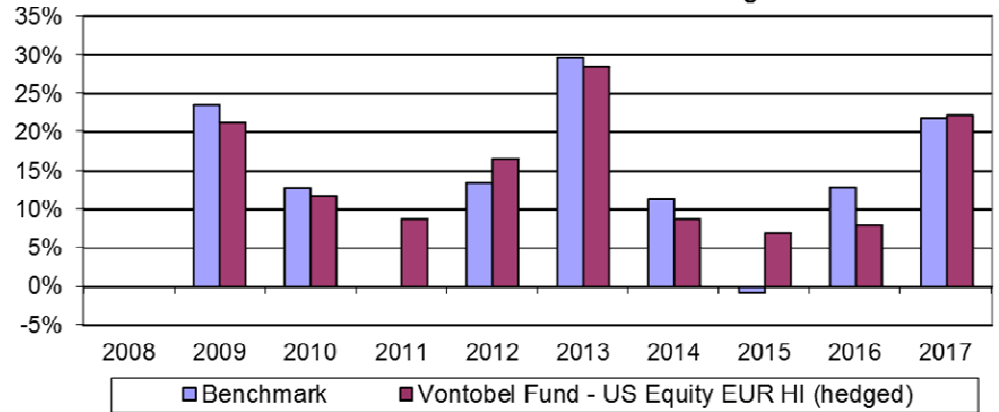
Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Azionario Pacifico. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI12.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI12.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">– una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";– un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI12.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Contenuto.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente nei paesi del bacino del Pacifico ed Oceania e nel mercato giapponese.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> prevalentemente Giappone.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> i titoli azionari sono di emittenti di qualunque capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,60% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|------------------------|---|--------------|------------------------|--|--|-----|--|--|------|------|------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Azionario Pacifico | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | 49,06% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund Far East Eq I USD | -7,35% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Vontobel Fund Far East Eq I USD | 33,24% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Parvest Equity Japan I Cap JPY | 2,52% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Franklin Templeton Japan I (acc) EUR | 25,39% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Vontobel Fund Far East Eq I USD | 3,42% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Vontobel Fund Far East Eq I USD | 4,05% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | -2,91% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | 26,54% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Franklin Templeton Japan I (acc) EUR | 11,89% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI12.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>1,19%</td> <td>1,19%</td> <td>1,20%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>2,99%</td> <td>2,99%</td> <td>3,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI12.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - T.E.R. Fondi | 1,19% | 1,19% | 1,20% | Totale | 2,99% | 2,99% | 3,00% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,19% | 1,19% | 1,20% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,99% | 2,99% | 3,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Misura costo</th> <th>Quota parte retrocessa</th> </tr> </thead> </table> | | | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | ai collocatori |
|--|--|------------|-----------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

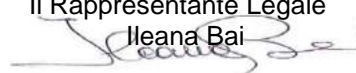
La Linea di Investimento Azionario Pacifico è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Ileana Bai



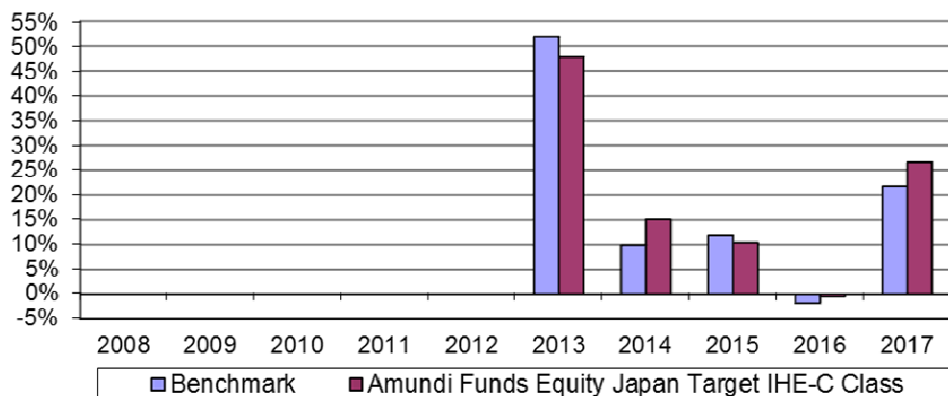
| Tabella LI12.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|-----------------------|----------------|--|---|---------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | LU0797053906 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index EUR Hedged (TR) |
| Franklin Templeton Japan I (acc) EUR | LU0231791483 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Tokyo Stock Price Index (TOPIX) |
| GAM Multistock - Japan Equity EUR Ch | LU0915179146 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | GAM (Luxembourg) S.A., con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Japan ND Hedged EUR |
| Parvest Equity Japan I Cap JPY | LU0101987716 | JPY | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Bnp Paribas Investment Partners Luxembourg, con sede legale in 33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | TOPIX GROSS TR |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index EUR Hedged (TR) |
| Vontobel Fund Far East Eq I USD | LU0278091540 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI All Country Asia Pacific Ex-Japan TR net |

| Tabella LI12.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | 20% | 1,12% | 1,12% | 1,12% |
| Franklin Templeton Japan I (acc) EUR | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,47% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | Non previste | 0,98% | 0,98% | 0,98% |
| GAM Multistock - Japan Equity EUR Ch | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,42% | 0,00% | 0,03% | 0,65% | 0,00% | Non previste | 1,15% | 1,16% | 1,15% |
| Parvest Equity Japan I Cap JPY | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 0,97% | 0,96% | 0,96% |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,06% | 1,06% | 1,06% |
| Vontobel Fund Far East Eq I USD | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,60% | 0,00% | 0,03% | 0,825% | 0,00% | Non previste | 1,19% | 1,19% | 1,20% |

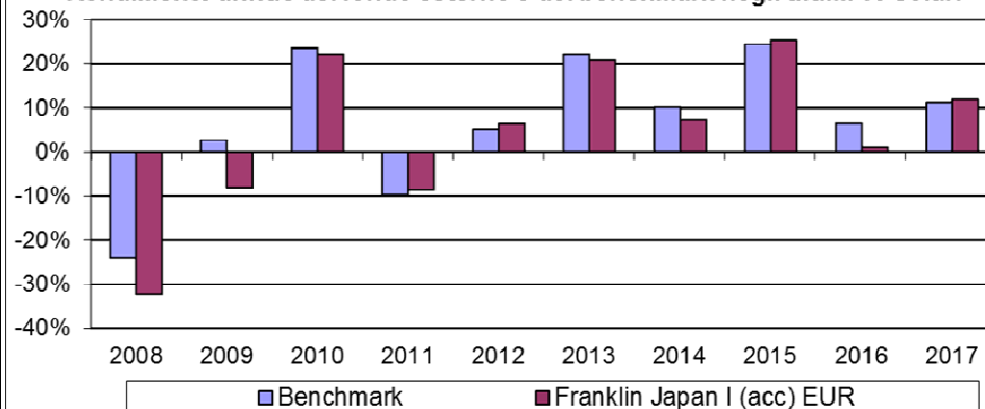
Tabella LI12.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

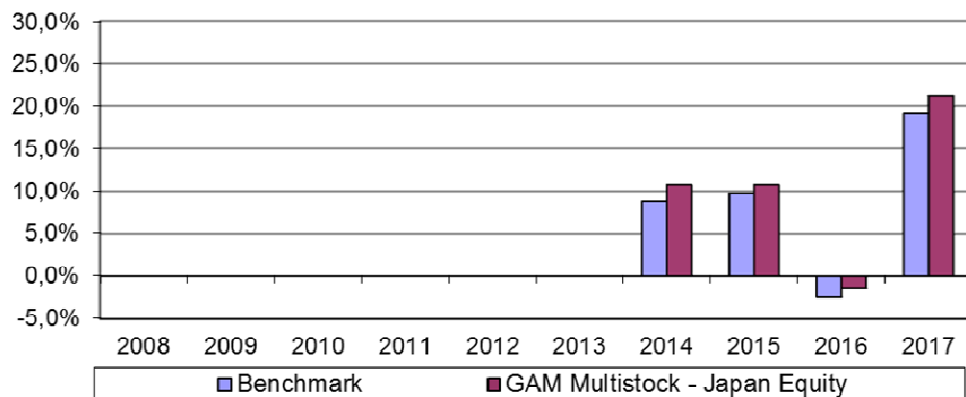
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



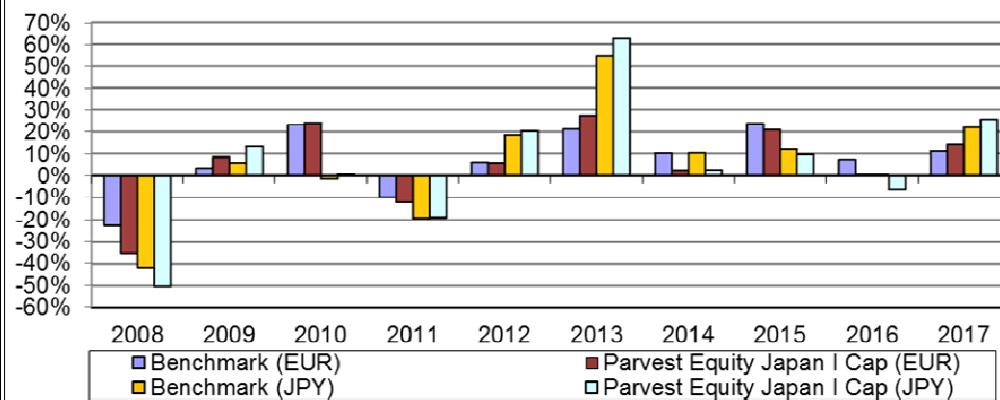
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari

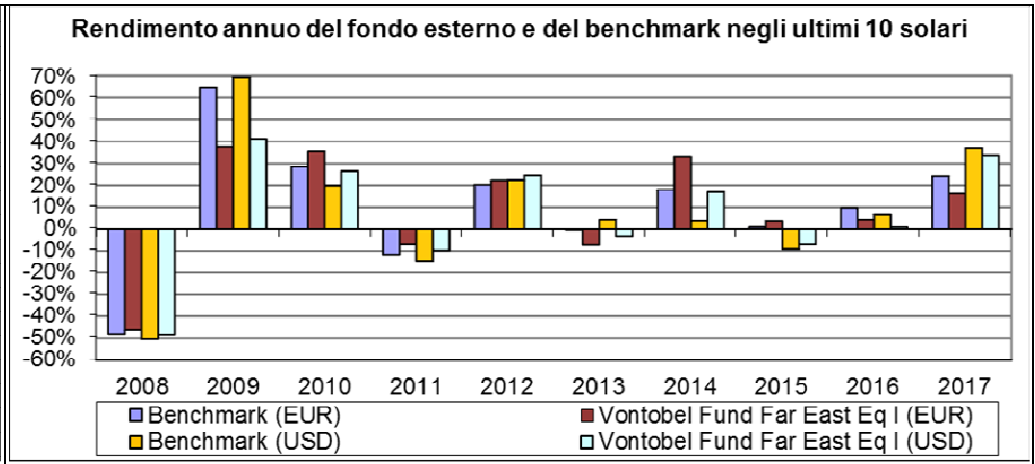
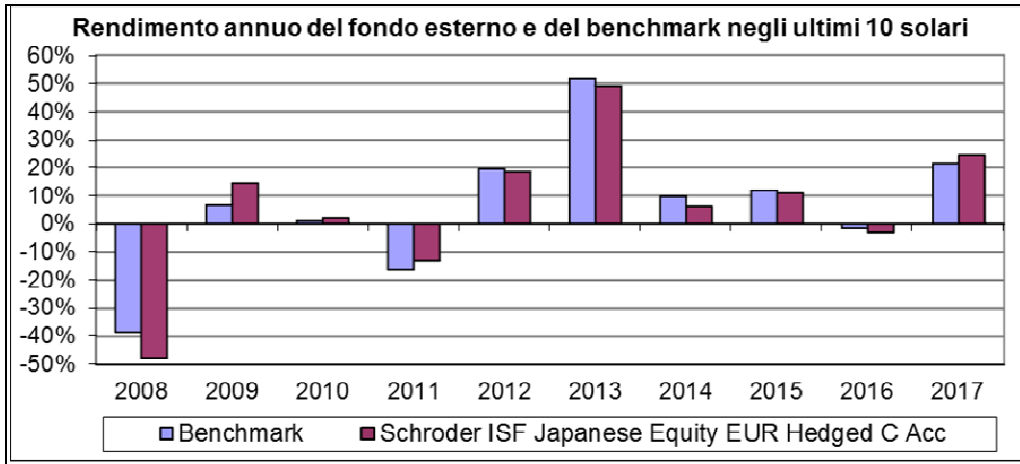


Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari





SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Azionario Paesi Emergenti. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI13.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI13.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">– una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";– un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI13.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato. Si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Significativo. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in azioni e titoli collegati a società di paesi emergenti.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> Prevalentemente paesi emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> i titoli azionari sono di emittenti di qualunque capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,87% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|----------------------------|---|--|--|--|---|-----|--|--|------|------|------|---|-------|-------|-------|----------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Linea di Investimento Azionario Paesi Emergenti | | Rendimento OICR | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2013 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | 34,16% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | JPM Emerging Markets Opportunities C Acc USD | -6,67% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | 19,98% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | -1,26% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Invesco Greater China Equity C Acc USD | 5,88% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Templeton Africa I (acc) EUR | -17,94% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | 16,91% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Templeton Africa I (acc) EUR | -5,29% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di destinazione | JPM Emerging Markets Opportunities C Acc USD | 28,84% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | 9,22% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI13.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico della Linea di Investimento</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> <td>1,80%</td> </tr> <tr> <td>- T.E.R. Fondi</td> <td>1,60%</td> <td>1,46%</td> <td>1,43%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>3,40%</td> <td>3,26%</td> <td>3,23%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI13.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | - T.E.R. Fondi | 1,60% | 1,46% | 1,43% | Totale | 3,40% | 3,26% | 3,23% |
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - T.E.R. Fondi | 1,60% | 1,46% | 1,43% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 3,40% | 3,26% | 3,23% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|--|--|--------------|---------------------------------------|
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018


La Linea di Investimento Azionario Paesi Emergenti è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Heana Bai



| Tabella LI13.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|--|-----------------------|----------------|--|--|---------------------------------|--|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Amundi Fds Equity Emerging Focus - IU (C) | LU0319685342 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Amundi Luxembourg SA, con sede legale in 5, allée Scheffer L2520 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Emerging Markets Index |
| Invesco Greater China Equity C Acc USD | LU0100600369 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Golden Dragon (ND) |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) USD | LU0431993079 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. , con sede legale in 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) |
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Morgan Stanley Investment Management Ltd, con sede legale in 6B route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Emerging Markets (Net) Index |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | LU0562314715 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI Frontier Markets Index |
| Templeton Africa I (acc) EUR | LU0744129049 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | Dow Jones Africa Titans 50 Index |

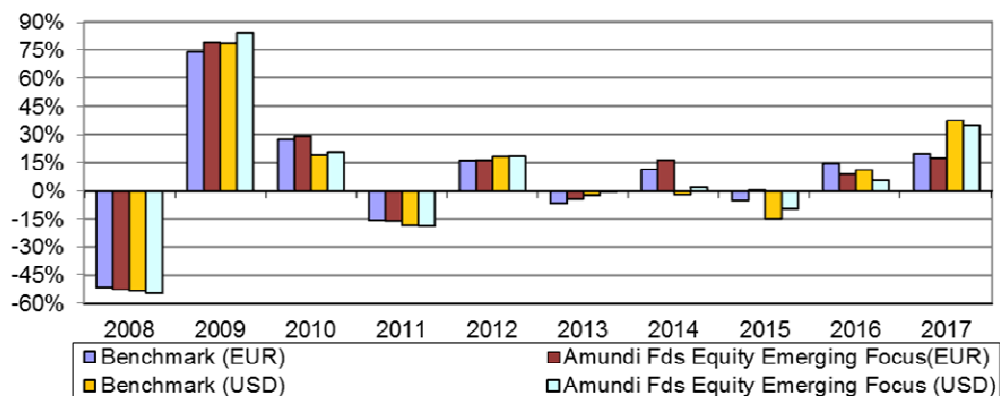
| Tabella LI13.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Amundi Fds Equity Emerging Focus - IU (C) | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,67% | 0,00% | 0,03% | 0,90% | 0,00% | 20% | 1,60% | 1,26% | 1,23% |
| Invesco Greater China Equity C Acc USD | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,77% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | Non previste | 1,38% | 1,40% | 1,41% |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) USD | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,62% | 0,00% | 0,03% | 0,85% | 0,00% | Non previste | 1,05% | 1,05% | 1,05% |
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | 20 anni | Medio-Alto | Non determinabile* | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,39% | 1,19% | 1,01% |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,77% | 0,00% | 0,03% | 1,00% | 0,00% | 15% | 1,58% | 1,46% | 1,43% |
| Templeton Africa I (acc) EUR | 20 anni | Alto | Significativo | 0,11% | 2,87% | 0,00% | 0,03% | 1,10% | 0,00% | Non previste | 1,40% | 1,39% | 1,40% |

* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

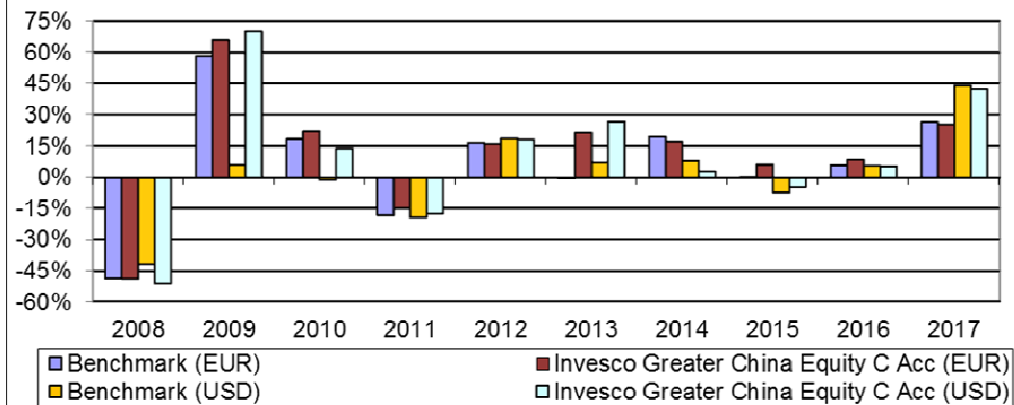
Tabella LI13.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

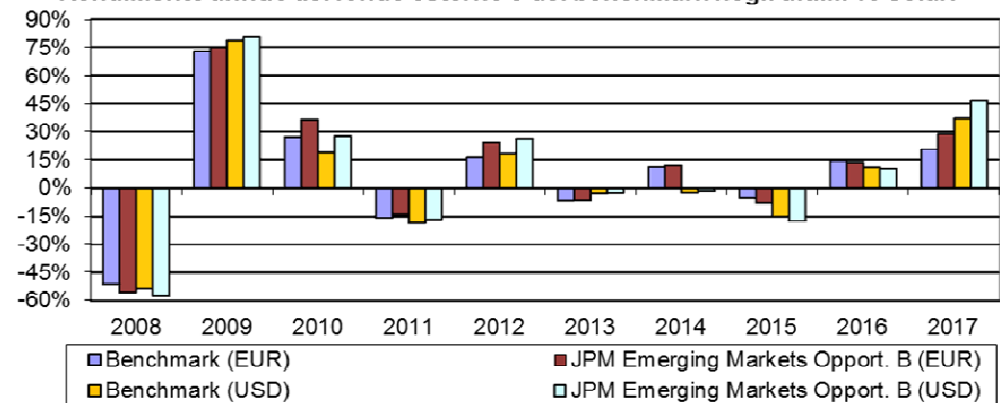
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



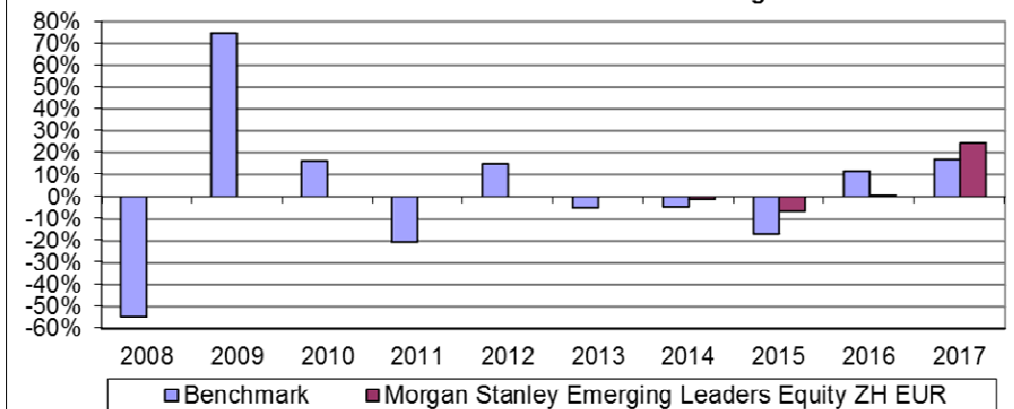
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari

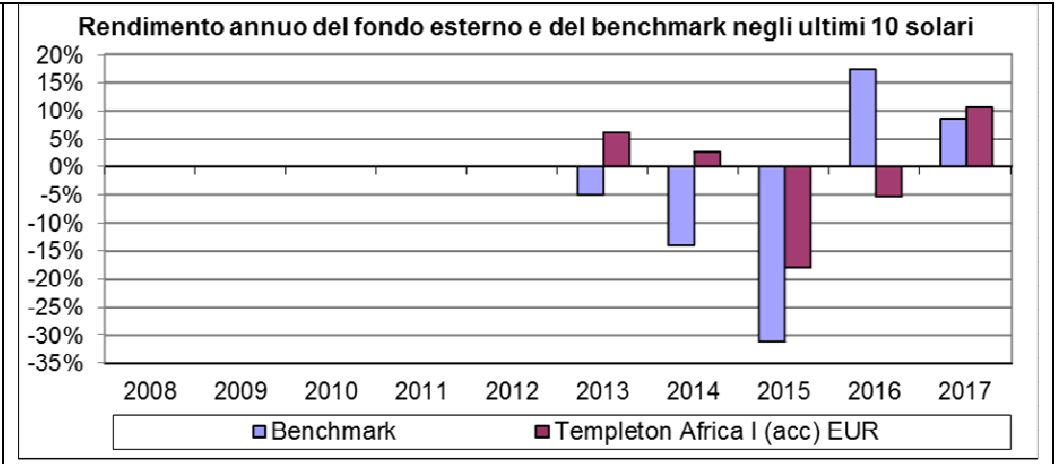
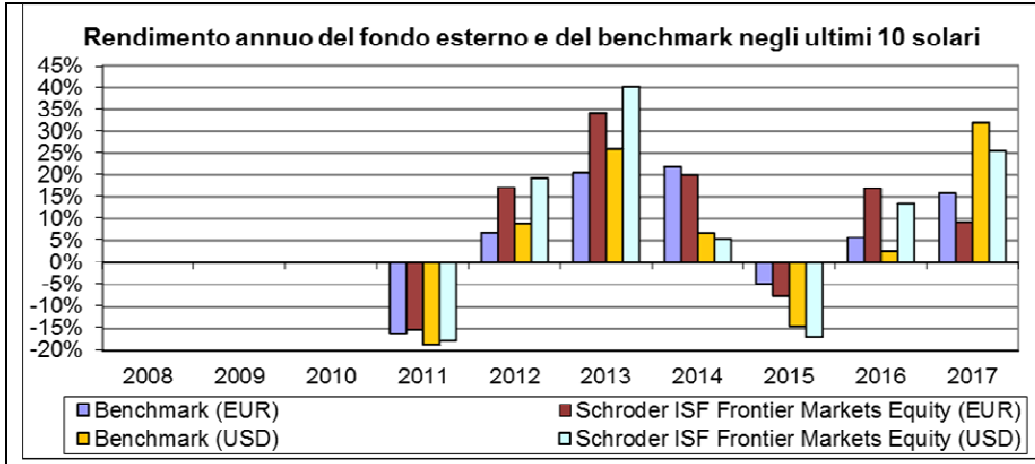


Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari





SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|--|
| NOME | Azionario Globale. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI14.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI14.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none"> – una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione"; – un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Di Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento. Si rinvia alla Tabella LI14.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni. Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni. 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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in azioni.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> Le aree geografiche oggetto d'investimento sono principalmente i Paesi sviluppati (OCSE), e, in modo contenuto, i Paesi emergenti (non OCSE).</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> i titoli azionari sono di emittenti di qualunque capitalizzazione appartenenti a diversi settori economici.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|--|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,60% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contratante.</u></p> <p>1) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore- Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | | | |
|---|---|---|----------------------------|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"):</p> | | |
| | Linea di Investimento Azionario Globale | | Rendimento OICR |
| | 2011 | | |
| | Fondo di destinazione | PARVEST Equity Wld Low Volatility I C EUR | 6,19% |
| | Fondo di partenza | Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR | -8,72% |
| | 2012 | | |
| | Fondo di destinazione | Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | 17,64% |
| | Fondo di partenza | Pictet-High Dividend Selection-I EUR | 7,93% |
| | 2013 | | |
| | Fondo di destinazione | Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | 25,26% |
| | Fondo di partenza | Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc | 10,95% |
| | 2014 | | |
| | Fondo di destinazione | PARVEST Equity Wld Low Volatility I C EUR | 22,46% |
| | Fondo di partenza | Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | 1,84% |
| | 2015 | | |
| | Fondo di destinazione | PARVEST Equity Wld Low Volatility I C EUR | 9,61% |
| | Fondo di partenza | Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | -1,92% |
| | 2016 | | |
| Fondo di destinazione | Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc | 13,61% | |
| Fondo di partenza | Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | 3,14% | |
| 2017 | | | |
| Fondo di destinazione | Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | 26,10% | |
| Fondo di partenza | Pictet-High Dividend Selection-I EUR | 2,70% | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI14.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | |

| | | | | |
|--|---|--------------|--------------|-------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% |
| | - T.E.R. Fondi | 1,35% | 1,32% | 1,28% |
| Totale | 3,15% | 3,12% | 3,08% | |
| <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato</p> | | | | |

riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.
Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI14.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.

| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
|--|---------------------|--|
| Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | 1,00% | 50,00% |
| | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Azionario Globale è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai



| Tabella LI14.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|-----------------------|----------------|--|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | LU0392600937 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI World Index |
| Parvest Equity World Low Volatility I C EUR | LU0823418115 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Bnp Paribas Investment Partners Luxembourg, con sede legale in 33 rue de Gasperich L-5826 Hesperange, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI World (NR) Index |
| Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR | LU0386875149 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI World |
| Pictet-High Dividend Selection- I EUR | LU0503633769 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Pictet Asset Management (Europe) S.A., con sede legale in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI World |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc | LU0306807156 | USD | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., con sede legale in 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI World TR Net |
| Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | LU0368555768 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Vontobel Management S.A., con sede legale in 2-4, rue Jean l'Aveugle, L-1148 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI All Country World Free TR net |

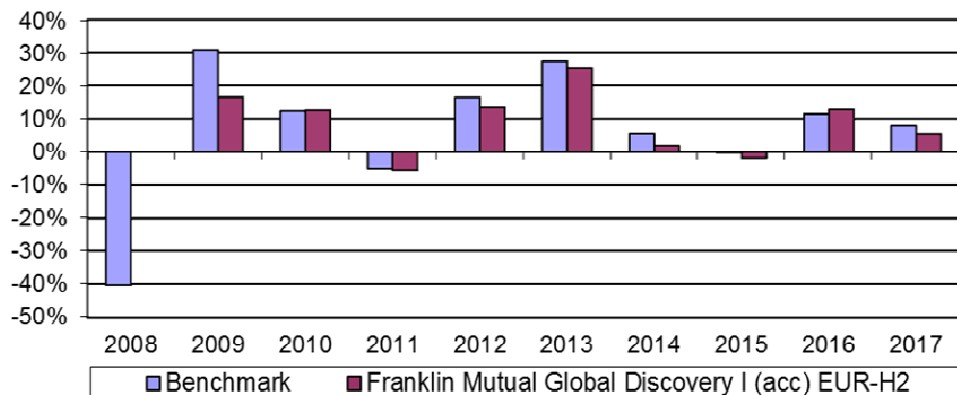
| Tabella LI14.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | 20 anni | Medio-Alto | Non determinabile* | 0,11% | 2,47% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | Non previste | 0,98% | 0,97% | 0,97% |
| Parvest Equity World Low Volatility I C EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 0,96% | 0,96% | 0,96% |
| Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR | 20 anni | Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | Non previste | 1,23% | 1,20% | 1,20% |
| Pictet-High Dividend Selection-I EUR | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | Non previste | 1,19% | 1,17% | 1,17% |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,35% | 1,32% | 1,07% |
| Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | 20 anni | Medio-Alto | Rilevante | 0,11% | 2,60% | 0,00% | 0,03% | 0,825% | 0,00% | Non previste | 1,28% | 1,28% | 1,28% |

* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

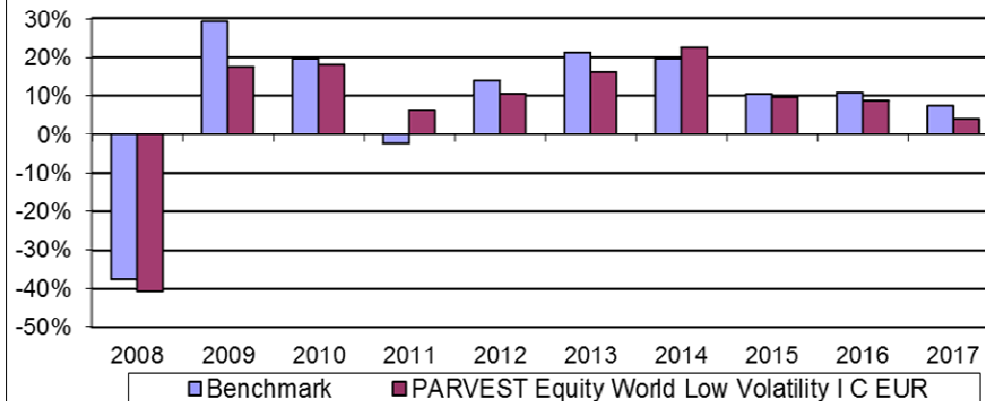
Tabella LI14.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

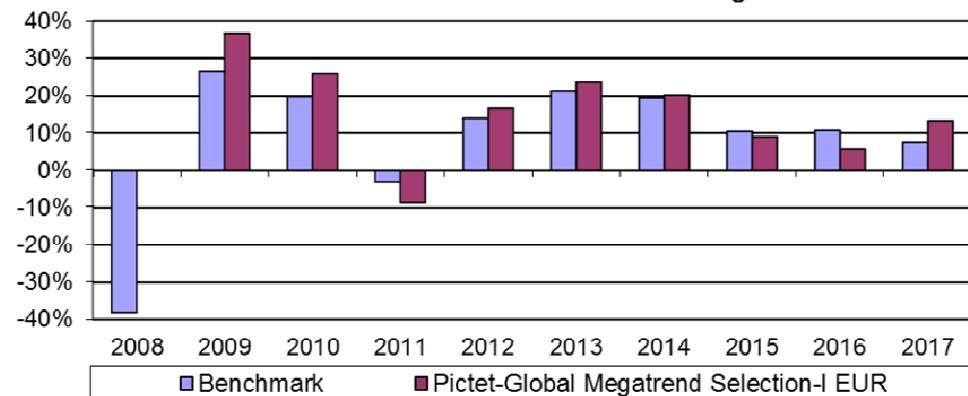
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



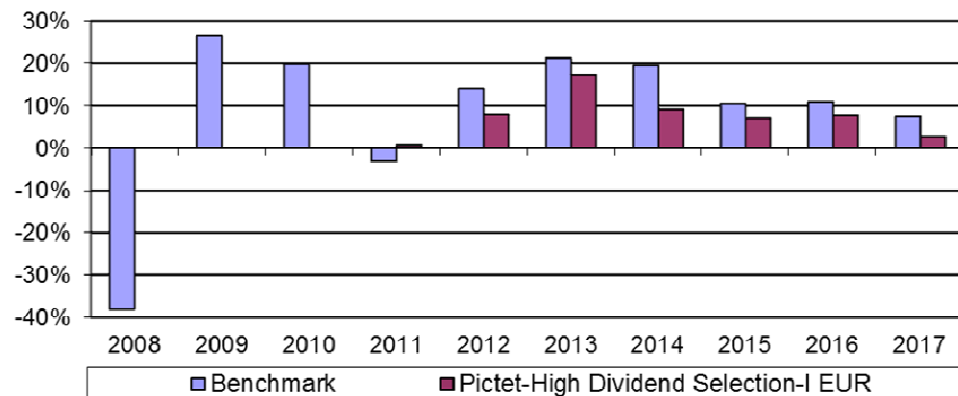
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



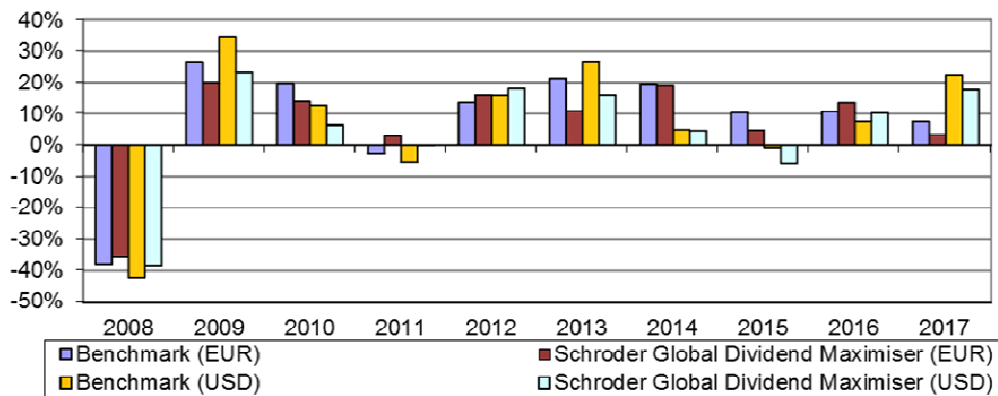
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



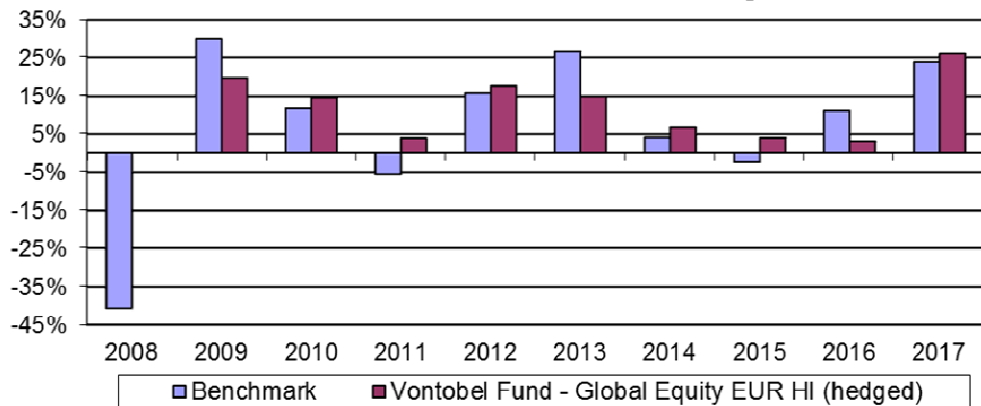
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Linea di Investimento

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|---------------------------|---|
| NOME | Bilanciato Flessibile - Aggressivo. Linea di Investimento. |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. in qualità di responsabile della gestione della Linea di Investimento. I gestori dei Fondi esterni sono riportati nella seguente Sezione "altre informazioni". |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Linea di Investimento</u>: LI15.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Linea di Investimento</u>: Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi della Linea di Investimento</u>: accumulazione dei proventi per tutti i gli OICR costituenti la Linea di Investimento.</p> <p><u>Modalità di versamento</u>: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.</p> <p>Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.</p> <p>Per la descrizione della presente Linea di Investimento è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento</u>: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i indicato/i nella Tabella LI15.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica (Modalità Monitorata).</p> <p>All'interno della Linea di Investimento la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività,</p> <ul style="list-style-type: none">- una gestione attiva, <u>propria della Modalità Monitorata</u>, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";- un monitoraggio costante, a prescindere della modalità di gestione prescelta, su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività di gestione attiva effettuate dalla Compagnia in relazione alla singola Linea di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.</p> |

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|--|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; gestione attiva.</p> <p>Di Tale indicazione è quella prevalente riscontrata nei fondi appartenenti alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI15.1, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione della tipologia di gestione e del rispettivo benchmark relativa ai singoli fondi esterni.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Linea di Investimento, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con l'orizzonte temporale più elevato.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con il profilo di rischio più elevato. Si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Significativo.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello del fondo appartenente alla presente Linea di Investimento con lo scostamento più elevato. Si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'informazione relativa ai singoli fondi esterni.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento in strumenti azionari, e in strumenti obbligazionari e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari.</p> <p><u>Aree geografiche:</u> tutte le aree geografiche sia dei mercati sviluppati che di quelli emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,62% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>*Le commissioni di gestione sono relative al fondo appartenente alla linea di investimento con maggiori commissioni di gestione, calcolate come somma della commissione di gestione annua applicata dalla Compagnia e delle commissioni di gestione annue applicate dalle SGR, al netto dell'eventuale bonus di cui alla voce F.</p> <p>** I Bonus sono relativi al medesimo fondo a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione delle voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) di ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato, per i singoli fondi esterni.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>1) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.**I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Governativo; • Obbligazionario Corporate; • Obbligazionario Flessibile-prudente; • Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none"> • Obbligazionario Paesi Emergenti; • Obbligazionario High Yield; • Obbligazionario Convertibile; • Obbligazionario Flessibile-moderato; • Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none"> • Azionario Europa; • Azionario America; • Azionario Pacifico; • Azionario Paesi Emergenti; • Azionario Globale; • Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno appartenente alla presente Linea di Investimento:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. Le eventuali commissioni di incentivo sono riportate nei Prospetti e Regolamenti dei singoli Fondi esterni (presenti sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it) e sono riassunte nelle Condizioni di Contratto all'Art. 8 lettera b).

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

| DATI PERIODICI | | | | |
|---|--|---|----------------------------|-------------|
| RENDIMENTO STORICO | Di seguito si riporta una tabella illustrativa della variabilità dei rendimenti annui dei Fondi esterni che compongono la Linea di Investimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile in cui sono partecipati tutti gli OICR previsti) con l'evidenza del fondo che ha avuto minor rendimento (detto "fondo di partenza") e del fondo che ha avuto maggior rendimento (detto "fondo di destinazione"): | | | |
| | Linea di Investimento Bilanciato Flessibile - Aggressivo | | Rendimento OICR | |
| | 2013 | | | |
| | Fondo di destinazione | BGF Global Allocation D2 EUR Hedged | 14,51% | |
| | Fondo di partenza | Invesco Pan European High Income C | 13,33% | |
| | 2014 | | | |
| | Fondo di destinazione | Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) | 12,43% | |
| | Fondo di partenza | BGF Global Allocation D2 EUR Hedged | 2,16% | |
| | 2015 | | | |
| | Fondo di destinazione | Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) | 5,83% | |
| | Fondo di partenza | Carmignac Portfolio Euro-Patrimoine F EUR acc | -7,67% | |
| | 2016 | | | |
| | Fondo di destinazione | Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) | 11,35% | |
| | Fondo di partenza | Carmignac Portfolio Investissement F EUR acc | -2,79% | |
| | 2017 | | | |
| Fondo di destinazione | Carmignac Portfolio Euro-Patrimoine F EUR acc | 16,73% | | |
| Fondo di partenza | Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) | -3,81% | | |
| <p>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. L'identificazione del fondo di partenza (con rating peggiore) e di destinazione (con rating migliore) è relativa agli anni riportati e non è indicativa degli andamenti futuri.</p> <p>Si rinvia alla Tabella LI15.3, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica, per il grafico dell'andamento del rendimento annuo dei singoli fondi esterni che compongono la Linea di Investimento e dei rispettivi benchmark di riferimento negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).</p> <p>I dati di rendimento non includono i costi a carico dell'Investitore-Contraente</p> | | | | |
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico della Linea di Investimento | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% |
| | - T.E.R. Fondi | 1,16% | 1,16% | 1,16% |
| | Totale | 2,96% | 2,96% | 2,96% |
| | <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata alla Linea di Investimento e il T.E.R. (rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso) più elevato riscontrato fra i fondi appartenenti alla medesima Linea di Investimento.</p> <p>Per i dati relativi al T.E.R. di ciascun fondo esterno si rinvia alla Tabella LI15.2, riportata in calce alla presente Scheda Sintetica.</p> | | | |

| | | | |
|--|---|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulla presente Linea di investimento* | 1,80% | 58,33% | |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno.</p> <p>Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

La Linea di Investimento Bilanciato Flessibile – Aggressivo è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

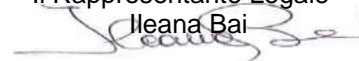
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.

Il Rappresentante Legale

Ileana Bai



| Tabella LI15.1 | INFORMAZIONI | | | | TIPOLOGIA DI GESTIONE | |
|---|--------------------|-------------|--|--|------------------------------|---|
| | Nome Fondo esterno | Codice ISIN | Valuta | Anagrafica | Gestore del Fondo | Tipologia di gestione |
| BGF Global Allocation D2 EUR Hedged | LU0329591480 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | BlackRock (Luxembourg) S.A., con sede legale in 6D route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 36% S&P 500 Index - 24% FTSE WORLD Index (EX-US) - 24% 5YR US TREASURY NOTE - 16% CITIGROUP NON-USD WORLD GOVT BOND Index |
| Carmignac Portfolio Euro-Patrimoine F EUR acc | LU0992627298 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 50% indice Euro Stoxx 50 NR (TR) 50% indice EONIA capitalizzato |
| Carmignac Portfolio Investissement F EUR acc | LU0992625839 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Carmignac Gestion Luxembourg, con sede legale in 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | MSCI AC WORLD NR (USD) (TR) |
| Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) EUR | LU0316495281 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Franklin Templeton International Services S.à.r.l., con sede legale in 8A, rue Albert Borschette B.P. 169 L-2011 Lussemburgo | A benchmark; gestione attiva | 2/3 MSCI World 1/3 JP Morgan Global Government Bond Index |
| Invesco Pan European High Income C | LU0243957668 | EURO | OICR di diritto lussemburghese armonizzato | Invesco Management S.A., con sede legale in 19, rue de Bitbourg L1273 Lussemburgo | Flessibile | VAR* massimo al 99% con orizzonte temporale di 1 mese: 3,3% |

*Il VAR (value at risk) è un indice sintetico di rischio, che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale e all'intorno di un dato livello di probabilità (detto intervallo di confidenza).

| Tabella LI15.2 | ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO E PROFILO DI RISCHIO | | | VOCI DI COSTO VARIABILI RIFERITE ALL'ORIZZONTE TEMPORALE (VALORI SU BASE ANNUA) | | | | REMUNERAZIONE DELLA SGR/SICAV | | | T.E.R. | | |
|---|--|---------------------------------|--------------------|---|----------------------|----------------------|--|------------------------------------|--------------|--------------|----------------------|-------|-------|
| | Nome Fondo esterno | Orizzonte temporale consigliato | Profilo di rischio | Scostamento dal benchmark | Costi di caricamento | Commiss. di gestione | Bonus, premi e riconoscimenti di quote | Costi delle coperture assicurative | Costo OICR % | % Bonus | Commiss. di perform. | 2015 | 2016 |
| BGF Global Allocation D2 EUR Hedged | 20 anni | Medio-Alto | Non determinabile* | 0,11% | 2,52% | 0,00% | 0,03% | 0,75% | 0,00% | Non previste | 1,02% | 1,02% | 1,03% |
| Carmignac Portfolio Euro-Patrimoine F EUR acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,62% | 0,00% | 0,03% | 0,85% | 0,00% | 10% | 1,16% | 1,16% | 1,15% |
| Carmignac Portfolio Investissement F EUR acc | 20 anni | Medio-Alto | Contenuto | 0,11% | 2,62% | 0,00% | 0,03% | 0,85% | 0,00% | 10% | 1,16% | 1,16% | 1,16% |
| Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) EUR | 20 anni | Medio-Alto | Significativo | 0,11% | 2,47% | 0,00% | 0,03% | 0,70% | 0,00% | Non previste | 0,98% | 0,98% | 0,97% |
| Invesco Pan European High Income C | 20 anni | Medio | Non disponibile** | 0,11% | 2,57% | 0,00% | 0,03% | 0,80% | 0,00% | Non previste | 1,07% | 1,07% | 1,07% |

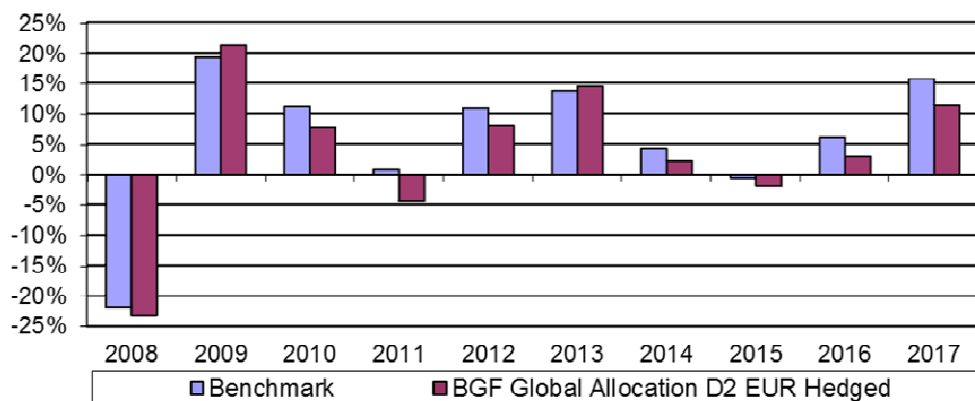
* Il benchmark, pur indicato dal gestore come indice di riferimento, non si può considerare come rappresentativo della politica di gestione adottata per il fondo.

** Non disponibile: la tipologia di gestione del fondo esterno è flessibile.

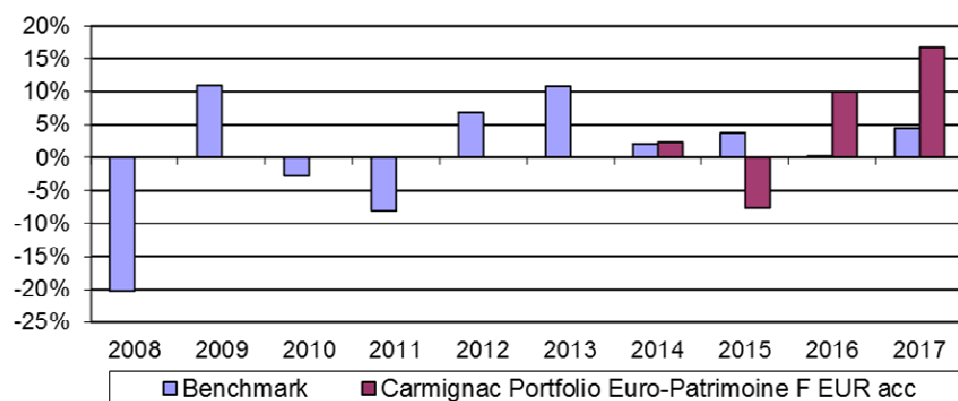
Tabella LI15.3

Avvertenza: I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

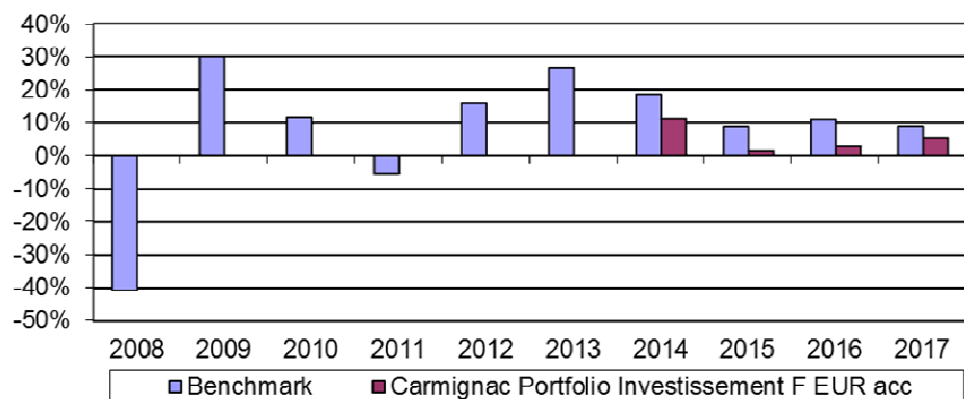
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



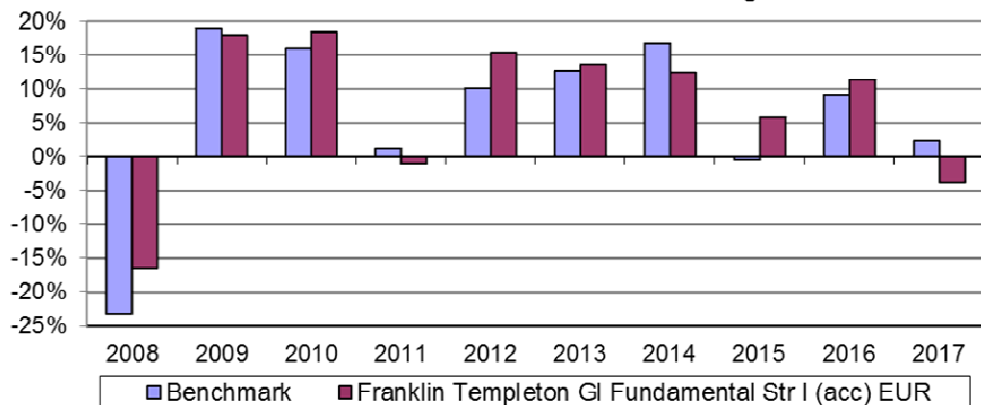
Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari

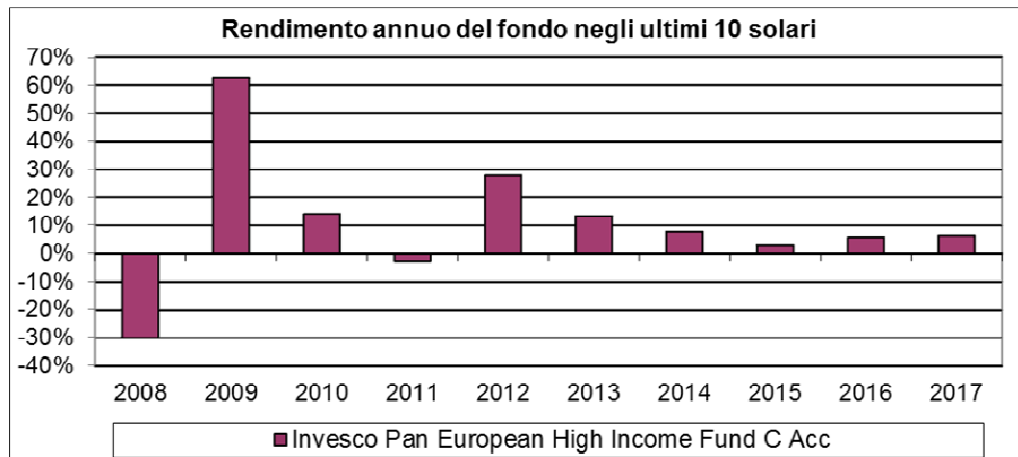


Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari



Rendimento annuo del fondo esterno e del benchmark negli ultimi 10 solari





SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| NOME | Combinazione Libera – Profilo 1. Combinazione Libera | | | | | | | |
|----------------------------|--|----------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|
| GESTORE | <p>La Compagnia non gestisce la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti dei relativi pesi, non modificando nel tempo il numero di quote dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera qualora per effetto dei movimenti di mercato tali pesi dovessero variare (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla seguente sezione "Altre Informazioni").</p> <p>BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera.</p> <p>Per l'indicazione dei Gestori dei fondi esterni appartenenti alle Linee di Investimento si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p>Codice della Combinazione Libera: CL01.</p> <p>La presente Combinazione Libera rappresenta la possibile allocazione di fondi esterni appartenenti a diverse Linee di Investimento definite dalla Compagnia, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetica ripartizione dell'investimento finanziario effettuata sulla base della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente, secondo le percentuali dallo stesso definite.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Combinazione Libera:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i fra quelli collegati al contratto (Modalità Monitorata), nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo 1 su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti. Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;"></th> <th style="width: 50%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 25%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% |
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 10% |

A titolo esemplificativo, si riporta una possibile allocazione che l'Investitore-Contraente può costruire selezionando due fondi esterni per ogni Macro Asset Class nel rispetto delle esposizioni massime previste dal Profilo di investimento 1:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Flessibile - Prudente | 35% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 35% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 70% |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | LU0849400030 | Obbligazionario High Yield | 10% |
| Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | LU0119108156 | Obbligazionario Convertibile Globale | 10% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 20% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 5% |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | Azionario Pacifico | 5% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 10% |

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.

All'interno della Combinazione Libera la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con le seguenti attività:

- una gestione attiva, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di monitorare e salvaguardare l'esposizione massima su determinate Linee di Investimento come previsto dal Profilo di Investimento prescelto (detta Piano di Ribilanciamento Trimestrale).

Tale attività prevede un monitoraggio trimestrale (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) ed eventualmente, solo nel caso vengano sfiorati i limiti indicati di esposizione massima del Profilo di Investimento, una attività di ribilanciamento delle quote possedute, attraverso operazioni di switch automatico, che riporti ciascun contratto alle percentuali del controvalore delle quote inizialmente previste;

- una gestione attiva, **propria della Modalità Monitorata e in relazione alle singole Linee di Investimento**, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-

| | |
|---|---|
| | <p>Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";</p> <ul style="list-style-type: none"> – un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività conseguenti al Piano di Allocazione e Piano di Interventi Straordinari, effettuate dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente scelti ed ipotizzati nella presente combinazione.</p> <p>Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili dall'Investitore-Contraente in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto.</p> |
| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; attiva L'indicazione sulla tipologia di gestione deriva da quella principalmente adottata dai fondi esterni che compongono le singole Linee di Investimento.</p> <p>Obiettivo della gestione: per una descrizione delle caratteristiche delle singole Linee di Investimento e dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Benchmark: per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo esterno si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Combinazione Libera, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è il risultato della ponderazione del valore massimo relativo alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto. Tale profilo di rischio è il risultato della ponderazione dei profili di rischio più elevati relativi alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello potenzialmente più elevato rispetto alle Linee di Investimento appartenenti alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> |

| | |
|--------------------------------|--|
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia non gestisce in modo attivo la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera, di cui alla precedente sezione “Altre informazioni”, potrebbero modificarsi a seguito dell’andamento del mercato ma la Compagnia non effettua alcun ribilanciamento (ad eccezione del <u>Piano di Ribilanciamento Trimestrale</u> descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento principale in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via contenuta in strumenti obbligazionari convertibili o di emittenti legati ai paesi emergenti; e in via residuarle in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> prevalentemente Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione contenuta in titoli di Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |

Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell’investimento finanziario.

COSTI

| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> | | | | | | |
|---|---|--|------------------------------|---|--|------------------------------|---|
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> </table> | | | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua) |
| | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
| | VOCI DI COSTO | | | | | | |
| | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| | B | Commissioni di gestione* | | 2,02% | | | |
| | 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% | 0,00% | | | |
| | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| | 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 | 97,88% | | | | | |

* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate di ciascuna Macro Asset

| | <p>Class, al fine di rappresentare in maniera conservativa il dato massimo in funzione della libertà di allocazione propria dell'Investitore-Contraente nella presente Combinazione Libera. ** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, per i singoli fondi esterni, riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|-------|--|-------|-----------------------------|-------|--|--------------------|--------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------|-------------------------|
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</p> <p>I) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1" data-bbox="443 904 1490 976"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tabella 2 – Costi variabili I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.</p> <table border="1" data-bbox="443 1158 1490 1355"> <thead> <tr> <th>Premio al netto della cifra fissa</th> <th>Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Minore o uguale a 50.000,00 Euro</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 150.000,00 Euro</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto). I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto). Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto. I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.</p> <p>Tabella 3</p> <table border="1" data-bbox="443 1615 1490 1854"> <thead> <tr> <th>Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*)</th> <th>Costi per riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 2° al 12° mese</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 12° mese e 1 giorno al 24° mese</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 24° mese e 1 giorno al 36° mese</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 48° mese</td> <td>Non sono previsti costi</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.</p> <p>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.</p> | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto | Dal 2° 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% | Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% | Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dal 2° 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% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Governativo;• Obbligazionario Corporate;• Obbligazionario Flessibile-prudente;• Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Paesi Emergenti;• Obbligazionario High Yield;• Obbligazionario Convertibile;• Obbligazionario Flessibile-moderato;• Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none">• Azionario Europa;• Azionario America;• Azionario Pacifico;• Azionario Paesi Emergenti;• Azionario Globale;• Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera e all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> – dell’eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all’Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei fondi posseduti dal medesimo (% Bonus); – dell’eventuale presenza o meno di un commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. <p>Sui fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.</p> <p>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.</p> <p>I suddetti oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili.</p> |
|--|---|

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | |
|---------------------------|---|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Non viene riportato l’andamento del rendimento annuo relativo alla presente Combinazione Libera in quanto la possibile allocazione è relativa allo specifico momento della sottoscrizione e ai pesi dei fondi esterni definiti dall’Investitore-Contraente sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tali pesi potrebbero variare per effetto dei movimenti di mercato ma la Compagnia non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico degli stessi (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”)</p> <p>L’investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito della gestione attiva effettuata dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento (detta <u>Piano di Allocazione</u>, come descritto nella precedente sezione “Altre Informazioni”), potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sull’andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.</p> |
|---------------------------|---|

| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Costi e Spese a carico della Combinazione Libera</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">TER</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">– Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td style="text-align: center;">1,21%</td> <td style="text-align: center;">1,21%</td> <td style="text-align: center;">1,21%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">– TER Fondi esterni sottostanti</td> <td style="text-align: center;">1,17%</td> <td style="text-align: center;">1,17%</td> <td style="text-align: center;">1,26%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">Totale</td> <td style="text-align: center;">2,38%</td> <td style="text-align: center;">2,38%</td> <td style="text-align: center;">2,47%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua indicativa imputata alla Combinazione Libera e il TER indicativo dei Fondi esterni che la compongono.</p> <p>Per entrambi, il dato deriva dall’individuazione del valore più elevato della commissione di gestione e del TER, in relazione a ciascuna Macro Asset Class in cui vengono aggregate le Linee di Investimento. I valori individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, al fine di rappresentare in maniera prudenziale tale dato in funzione della libertà di allocazione propria dell’Investitore-Contraente.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,21% | 1,21% | 1,21% | – TER Fondi esterni sottostanti | 1,17% | 1,17% | 1,26% | Totale | 2,38% | 2,38% | 2,47% |
|--|--|--|--------------|--|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,21% | 1,21% | 1,21% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – TER Fondi esterni sottostanti | 1,17% | 1,17% | 1,26% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,38% | 2,38% | 2,47% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|---|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulle diverse Macro Asset Class/ Linee di investimento* | 1,10% | 31,82% | |
| | 1,30% | 42,31% | |
| | 1,80% | 58,33% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>La Combinazione Libera non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nella Combinazione Libera. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

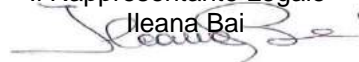
La Combinazione Libera – Profilo 1 è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
 Il Rappresentante Legale
 Ileana Bai



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| NOME | Combinazione Libera – Profilo 2 Light. Combinazione Libera | | | | | | | |
|----------------------------|--|----------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|
| GESTORE | <p>La Compagnia non gestisce la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti dei relativi pesi, non modificando nel tempo il numero di quote dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera qualora per effetto dei movimenti di mercato tali pesi dovessero variare (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla seguente sezione "Altre Informazioni").</p> <p>BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera.</p> <p>Per l'indicazione dei Gestori dei fondi esterni appartenenti alle Linee di Investimento si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Combinazione Libera:</u> CL02L.</p> <p>La presente Combinazione Libera rappresenta la possibile allocazione di fondi esterni appartenenti a diverse Linee di Investimento definite dalla Compagnia, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetica ripartizione dell'investimento finanziario effettuata sulla base della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente, secondo le percentuali dallo stesso definite.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Combinazione Libera:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i fra quelli collegati al contratto (Modalità Monitorata), nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo 2 Light su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti. Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;"></th> <th style="width: 50%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 25%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% |
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 30% |

A titolo esemplificativo, si riporta una possibile allocazione che l'Investitore-Contraente può costruire selezionando due fondi esterni per ogni Macro Asset Class nel rispetto delle esposizioni massime previste dal Profilo di investimento 2 Light:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Flessibile - Prudente | 25% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 25% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 50% |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | LU0849400030 | Obbligazionario High Yield | 10% |
| Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | LU0119108156 | Obbligazionario Convertibile Globale | 10% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 20% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 15% |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | Azionario Pacifico | 15% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 30% |

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.

All'interno della Combinazione Libera la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con le seguenti attività:

- una gestione attiva, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di monitorare e salvaguardare l'esposizione massima su determinate Linee di Investimento come previsto dal Profilo di Investimento prescelto (detta Piano di Ribilanciamento Trimestrale).
- Tale attività prevede un monitoraggio trimestrale (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) ed eventualmente, solo nel caso vengano sforati i limiti indicati di esposizione massima del Profilo di Investimento, una attività di ribilanciamento delle quote possedute, attraverso operazioni di switch automatico, che riporti ciascun contratto alle percentuali del controvalore delle quote inizialmente previste;**
- una gestione attiva, **propria della Modalità Monitorata e in relazione alle singole Linee di Investimento**, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Allocazione). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi,

| | |
|---|---|
| | <p>dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";</p> <ul style="list-style-type: none"> – un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività conseguenti al Piano di Allocazione e Piano di Interventi Straordinari, effettuate dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente scelti ed ipotizzati nella presente combinazione.</p> <p>Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili dall'Investitore-Contraente in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto.</p> |
| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; attiva L'indicazione sulla tipologia di gestione deriva da quella principalmente adottata dai fondi esterni che compongono le singole Linee di Investimento.</p> <p>Obiettivo della gestione: per una descrizione delle caratteristiche delle singole Linee di Investimento e dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Benchmark: per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo esterno si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Combinazione Libera, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è il risultato della ponderazione del valore massimo relativo alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è il risultato della ponderazione dei profili di rischio più elevati relativi alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello potenzialmente più elevato rispetto alle Linee di Investimento appartenenti alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> |

| | |
|--------------------------------|---|
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia non gestisce in modo attivo la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera, di cui alla precedente sezione “Altre informazioni”, potrebbero modificarsi a seguito dell’andamento del mercato ma la Compagnia non effettua alcun ribilanciamento (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via contenuta in strumenti obbligazionari convertibili o di emittenti legati ai paesi emegenti; e sempre in via contenuta anche in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> esposizione globale con prevalenza ai Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione significativa in titoli legati ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| GARANZIE | <p>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.</p> |

Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell’investimento finanziario.

COSTI

| | | | | |
|---|---|--|-------------------------------------|--|
| TABELLA DELL’ INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> | | | |
| | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua) |
| | VOCI DI COSTO | | | |
| | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% |
| | B | Commissioni di gestione* | | 2,23% |
| | 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% | 0,00% |
| | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% |
| | 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 | 97,88% | |

* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate di ciascuna Macro Asset

| | <p>Class, al fine di rappresentare in maniera conservativa il dato massimo in funzione della libertà di allocazione propria dell'Investitore-Contraente nella presente Combinazione Libera. ** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, per i singoli fondi esterni, riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--------|---------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|-------|--|-------|-----------------------------|-------|--|--------------------|--------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------|-------|-------------------|-------------------------|
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>I) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1" data-bbox="445 907 1489 996"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tabella 2 – Costi variabili I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.</p> <table border="1" data-bbox="445 1158 1489 1393"> <thead> <tr> <th>Premio al netto della cifra fissa</th> <th>Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Minore o uguale a 50.000,00 Euro</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 150.000,00 Euro</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto). I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto). Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto. I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.</p> <p>Tabella 3</p> <table border="1" data-bbox="445 1659 1489 1917"> <thead> <tr> <th>Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*)</th> <th>Costi per riscatto</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dal 2° al 12° mese</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 12° mese e 1 giorno al 24° mese</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 24° mese e 1 giorno al 36° mese</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Oltre il 48° mese</td> <td>Non sono previsti costi</td> </tr> </tbody> </table> <p>(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.</p> <p>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.</p> | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto | Dal 2° 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% | Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% | Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dal 2° 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% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Governativo;• Obbligazionario Corporate;• Obbligazionario Flessibile-prudente;• Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Paesi Emergenti;• Obbligazionario High Yield;• Obbligazionario Convertibile;• Obbligazionario Flessibile-moderato;• Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none">• Azionario Europa;• Azionario America;• Azionario Pacifico;• Azionario Paesi Emergenti;• Azionario Globale;• Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> – dell’eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all’Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei fondi posseduti dal medesimo (% Bonus); – dell’eventuale presenza o meno di un commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. <p>Sui fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.</p> <p>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.</p> <p>I suddetti oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili.</p> |
|--|---|

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | |
|---------------------------|--|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Non viene riportato l’andamento del rendimento annuo relativo alla presente Combinazione Libera in quanto la possibile allocazione è relativa allo specifico momento della sottoscrizione e ai pesi dei fondi esterni definiti dall’Investitore-Contraente sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tali pesi potrebbero variare per effetto dei movimenti di mercato ma la Compagnia non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico degli stessi (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”)</p> <p>L’investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito della gestione attiva effettuata dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento (detta Piano di Allocazione, come descritto nella precedente sezione “Altre Informazioni”), potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sull’andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.</p> |
|---------------------------|--|

| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Costi e Spese a carico della Combinazione Libera</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">TER</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">– Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td style="text-align: center;">1,35%</td> <td style="text-align: center;">1,35%</td> <td style="text-align: center;">1,35%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">– TER Fondi esterni sottostanti</td> <td style="text-align: center;">1,28%</td> <td style="text-align: center;">1,25%</td> <td style="text-align: center;">1,30%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">Totale</td> <td style="text-align: center;">2,63%</td> <td style="text-align: center;">2,60%</td> <td style="text-align: center;">2,65%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua indicativa imputata alla Combinazione Libera e il TER indicativo dei Fondi esterni che la compongono.</p> <p>Per entrambi, il dato deriva dall’individuazione del valore più elevato della commissione di gestione e del TER, in relazione a ciascuna Macro Asset Class in cui vengono aggregate le Linee di Investimento. I valori individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, al fine di rappresentare in maniera prudentiale tale dato in funzione della libertà di allocazione propria dell’Investitore-Contraente.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,35% | 1,35% | 1,35% | – TER Fondi esterni sottostanti | 1,28% | 1,25% | 1,30% | Totale | 2,63% | 2,60% | 2,65% |
|--|--|--|--------------|--|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,35% | 1,35% | 1,35% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – TER Fondi esterni sottostanti | 1,28% | 1,25% | 1,30% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,63% | 2,60% | 2,65% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|--|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulle diverse Macro Asset Class/ Linee di investimento* | 1,10% | 31,82% |
| 1,30% | | 42,31% | |
| 1,80% | | 58,33% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>La Combinazione Libera non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nella Combinazione Libera. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>La Combinazione Libera – Profilo 2 Light è offerta dal 20 febbraio 2017.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> | | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| <p>L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">BCC Vita S.p.A. Il Rappresentante Legale Ileana Bai</p>  | | | |

SCHEMA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| NOME | Combinazione Libera – Profilo 2. Combinazione Libera | | | | | | | |
|----------------------------|--|----------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|
| GESTORE | <p>La Compagnia non gestisce la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti dei relativi pesi, non modificando nel tempo il numero di quote dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera qualora per effetto dei movimenti di mercato tali pesi dovessero variare (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla seguente sezione "Altre Informazioni").</p> <p>BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera.</p> <p>Per l'indicazione dei Gestori dei fondi esterni appartenenti alle Linee di Investimento si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p>Codice della Combinazione Libera: CL02.</p> <p>La presente Combinazione Libera rappresenta la possibile allocazione di fondi esterni appartenenti a diverse Linee di Investimento definite dalla Compagnia, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetica ripartizione dell'investimento finanziario effettuata sulla base della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente, secondo le percentuali dallo stesso definite.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Combinazione Libera:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i fra quelli collegati al contratto (Modalità Monitorata), nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo 2 su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti. Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;"></th> <th style="width: 50%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 25%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% |
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 50% |

A titolo esemplificativo, si riporta una possibile allocazione che l'Investitore-Contraente può costruire selezionando due fondi esterni per ogni Macro Asset Class nel rispetto delle esposizioni massime previste dal Profilo di investimento 2:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Flessibile - Prudente | 20% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 20% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 40% |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | LU0849400030 | Obbligazionario High Yield | 10% |
| Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | LU0119108156 | Obbligazionario Convertibile Globale | 10% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 20% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 20% |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | Azionario Pacifico | 20% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 40% |

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.

All'interno della Combinazione Libera la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con le seguenti attività:

- una gestione attiva, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di monitorare e salvaguardare l'esposizione massima su determinate Linee di Investimento come previsto dal Profilo di Investimento prescelto (detta Piano di Ribilanciamento Trimestrale).
Tale attività prevede un monitoraggio trimestrale (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) ed eventualmente, solo nel caso vengano sfiorati i limiti indicati di esposizione massima del Profilo di Investimento, una attività di ribilanciamento delle quote possedute, attraverso operazioni di switch automatico, che riporti ciascun contratto alle percentuali del controllore delle quote inizialmente previste;
- una gestione attiva, **propria della Modalità Monitorata e in relazione alle singole Linee di Investimento**, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-

| | |
|---|---|
| | <p>Contraente (detta <u>Piano di Allocazione</u>). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";</p> <ul style="list-style-type: none"> – un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività conseguenti al Piano di Allocazione e Piano di Interventi Straordinari, effettuate dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente scelti ed ipotizzati nella presente combinazione.</p> <p>Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili dall'Investitore-Contraente in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto.</p> |
| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; attiva L'indicazione sulla tipologia di gestione deriva da quella principalmente adottata dai fondi esterni che compongono le singole Linee di Investimento.</p> <p>Obiettivo della gestione: per una descrizione delle caratteristiche delle singole Linee di Investimento e dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Benchmark: per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo esterno si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Combinazione Libera, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è il risultato della ponderazione del valore massimo relativo alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto.</p> <p>Tale profilo di rischio è il risultato della ponderazione dei profili di rischio più elevati relativi alle diverse Macro Asset Class, in funzione dei pesi massimi definiti dal Profilo di investimento collegato alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante.</p> <p>Tale scostamento dal benchmark è pari a quello potenzialmente più elevato rispetto alle Linee di Investimento appartenenti alla presente Combinazione Libera.</p> <p>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).</p> |

| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia non gestisce in modo attivo la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera, di cui alla precedente sezione “Altre informazioni”, potrebbero modificarsi a seguito dell’andamento del mercato ma la Compagnia non effettua alcun ribilanciamento (ad eccezione del <u>Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”</u>).</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento prevalente in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via significativa in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> esposizione globale con prevalenza ai Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione significativa in titoli legati ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|-------|-------|----------|--------------------------|--|-------|----------|---|-------|-------|----------|---------------------------------------|-------|-------|----------|--------------------------------------|--|-------|----------|--|-------|-------|----------|------------------------------------|-------|-------|----------|--------------------|-------|-------|---|--|--|--|----------|----------------|---------|--|--------------------|-------------------|---------|--|----------------------|--------------------|--------|--|
| GARANZIE | <p>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.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell’investimento finanziario.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>COSTI</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TABELLA DELL’ INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> <table border="1" data-bbox="395 1227 1481 1944"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>2,12%</td> <td>0,11%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione*</td> <td></td> <td>2,44%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote**</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,03%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=(I-(G+H))</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale investito</td> <td>97,88%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate di ciascuna Macro Asset</p> | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua) | VOCI DI COSTO | | | | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | B | Commissioni di gestione* | | 2,44% | 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% | 0,00% | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | 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 | 97,88% | |
| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d’investimento consigliato (valori su base annua) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VOCI DI COSTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,44% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 | 97,88% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Class, al fine di rappresentare in maniera conservativa il dato massimo in funzione della libertà di allocazione propria dell'Investitore-Contraente nella presente Combinazione Libera.
** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.

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. 8 delle Condizioni di contratto.

Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, per i singoli fondi esterni, riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Costi di caricamento.

I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2.

Ogni onere sostenuto per la 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.

Tabella 1 – Costi fissi

| Premio | Costi gravanti sul premio |
|-----------------------|-------------------------------|
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

DESCRIZIONE DEI COSTI

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Governativo;• Obbligazionario Corporate;• Obbligazionario Flessibile-prudente;• Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Paesi Emergenti;• Obbligazionario High Yield;• Obbligazionario Convertibile;• Obbligazionario Flessibile-moderato;• Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none">• Azionario Europa;• Azionario America;• Azionario Pacifico;• Azionario Paesi Emergenti;• Azionario Globale;• Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);

| | |
|--|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> – dell’eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all’Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei fondi posseduti dal medesimo (% Bonus); – dell’eventuale presenza o meno di un commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV. <p>Sui fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.</p> <p>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.</p> <p>I suddetti oneri non sono quantificabili a priori in quanto variabili.</p> |
|--|---|

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d’offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | |
|---------------------------|---|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Non viene riportato l’andamento del rendimento annuo relativo alla presente Combinazione Libera in quanto la possibile allocazione è relativa allo specifico momento della sottoscrizione e ai pesi dei fondi esterni definiti dall’Investitore-Contraente sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tali pesi potrebbero variare per effetto dei movimenti di mercato ma la Compagnia non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico degli stessi (ad eccezione del Piano di Ribilanciamento Trimestrale descritto alla precedente sezione “Altre Informazioni”)</p> <p>L’investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito della gestione attiva effettuata dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento (detta Piano di Allocazione, come descritto nella precedente sezione “Altre Informazioni”), potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sull’andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.</p> |
|---------------------------|---|

| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Costi e Spese a carico della Combinazione Libera</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">TER</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">– Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td style="text-align: center;">1,49%</td> <td style="text-align: center;">1,49%</td> <td style="text-align: center;">1,49%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">– TER Fondi esterni sottostanti</td> <td style="text-align: center;">1,39%</td> <td style="text-align: center;">1,33%</td> <td style="text-align: center;">1,35%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">Totale</td> <td style="text-align: center;">2,88%</td> <td style="text-align: center;">2,82%</td> <td style="text-align: center;">2,84%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua indicativa imputata alla Combinazione Libera e il TER indicativo dei Fondi esterni che la compongono.</p> <p>Per entrambi, il dato deriva dall’individuazione del valore più elevato della commissione di gestione e del TER, in relazione a ciascuna Macro Asset Class in cui vengono aggregate le Linee di Investimento. I valori individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, al fine di rappresentare in maniera prudentiale tale dato in funzione della libertà di allocazione propria dell’Investitore-Contraente.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,49% | 1,49% | 1,49% | – TER Fondi esterni sottostanti | 1,39% | 1,33% | 1,35% | Totale | 2,88% | 2,82% | 2,84% |
|--|--|--|--------------|--|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,49% | 1,49% | 1,49% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – TER Fondi esterni sottostanti | 1,39% | 1,33% | 1,35% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,88% | 2,82% | 2,84% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---|--|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| | | 0,00% | 0,00% |
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulle diverse Macro Asset Class/ Linee di investimento* | 1,10% | 31,82% |
| 1,30% | | 42,31% | |
| 1,80% | | 58,33% | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>La Combinazione Libera non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nella Combinazione Libera. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>La Combinazione Libera – Profilo 2 è offerta dal 20 febbraio 2017.</p> <p>La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p> | | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| <p>L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.</p> <p style="text-align: right;">BCC Vita S.p.A. Il Rappresentante Legale Heana Bai</p>  | | | |

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| NOME | Combinazione Libera – Profilo 3. Combinazione Libera | | | | | | | |
|----------------------------|---|----------------------------------|--|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|
| GESTORE | <p>La Compagnia non gestisce la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti dei relativi pesi, non modificando nel tempo il numero di quote dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera qualora per effetto dei movimenti di mercato tali pesi dovessero variare.</p> <p>BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera.</p> <p>Per l'indicazione dei Gestori dei fondi esterni appartenenti alle Linee di Investimento si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice della Combinazione Libera:</u> CL03.</p> <p>La presente Combinazione Libera rappresenta la possibile allocazione di fondi esterni appartenenti a diverse Linee di Investimento definite dalla Compagnia, volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetica ripartizione dell'investimento finanziario effettuata sulla base della propensione al rischio e delle aspettative di rendimento dell'Investitore-Contraente, secondo le percentuali dallo stesso definite.</p> <p><u>Valuta di denominazione della Combinazione Libera:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente di uno o più fondo/i esterno/i fra quelli collegati al contratto (Modalità Monitorata), nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo 3 su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti. Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 40%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 30%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% |
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|----------------------------------|
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 100% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 100% |

A titolo esemplificativo, si riporta una possibile allocazione che l'Investitore-Contraente può costruire selezionando due fondi esterni per ogni Macro Asset Class nel rispetto delle esposizioni massime previste dal Profilo di investimento 3:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Flessibile - Prudente | 5% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 5% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 10% |
| Schroder ISF EURO High Yield C Acc | LU0849400030 | Obbligazionario High Yield | 15% |
| Amundi Fds Convertible Global – IE (C) | LU0119108156 | Obbligazionario Convertibile Globale | 15% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 30% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 30% |
| Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | Azionario Pacifico | 30% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 60% |

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.

All'interno della Combinazione Libera la Compagnia interviene, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con le seguenti attività:

- una gestione attiva, **propria della Modalità Monitorata e in relazione alle singole Linee di Investimento**, svolta dalla Compagnia in piena autonomia con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Allocazione). Tale attività prevede una classificazione annuale (il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno), con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento e l'identificazione di un "fondo di partenza" (con rating peggiore) e di un "fondo di destinazione" (con rating migliore, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente). La Compagnia provvede ad indirizzare, attraverso operazioni di switch automatico, il capitale eventualmente investito nel "fondo di partenza" verso il "fondo di destinazione";
- un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Interventi Straordinari).

| | |
|---|--|
| | <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito delle attività conseguenti al Piano di Allocazione e Piano di Interventi Straordinari, effettuate dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento, come sopra definite, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente scelti ed ipotizzati nella presente combinazione.</p> <p>Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili dall'Investitore-Contraente in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto.</p> |
| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: a benchmark; attiva L'indicazione sulla tipologia di gestione deriva da quella principalmente adottata dai fondi esterni che compongono le singole Linee di Investimento.</p> <p>Obiettivo della gestione: per una descrizione delle caratteristiche delle singole Linee di Investimento e dei singoli OICR che compongono la Combinazione Libera si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> <p>Benchmark: per l'indicazione dei singoli benchmark adottati per ciascun fondo esterno si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | <p>L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente Combinazione Libera, è pari a 20 anni.</p> <p>Tale orizzonte temporale è pari a quello della Linea di Investimento appartenente alla presente Combinazione Libera con l'orizzonte temporale più elevato.</p> |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto. Tale profilo di rischio è pari a quello della Linea di Investimento appartenente alla presente Combinazione Libera con il profilo di rischio più elevato.</p> <p>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).</p> <p>Scostamento dal benchmark: Rilevante. Tale scostamento dal benchmark è pari a quello della Linea di Investimento appartenente alla presente Combinazione Libera con lo scostamento più elevato.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia non gestisce in modo attivo la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi esterni che compongono la Combinazione Libera potrebbero modificarsi a seguito dell'andamento del mercato ma la Compagnia non effettua alcun ribilanciamento.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, sia Investment Grade sia con rating inferiore; strumenti obbligazionari convertibili; titoli di capitale (azionari).</p> |

| | <p><u>Aree geografiche</u>: globale.</p> <p><u>Categoria di emittenti</u>: emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati</u>: compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|------------------------------|---|---|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|-------|-------|----------|--------------------------|--|-------|----------|---|-------|-------|----------|---------------------------------------|-------|-------|----------|--------------------------------------|--|-------|----------|--|-------|-------|----------|------------------------------------|-------|-------|----------|--------------------|-------|-------|---|--|--|--|----------|----------------|---------|--|--------------------|-------------------|---------|--|----------------------|--------------------|--------|--|
| GARANZIE | <p>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.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COSTI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>2,12%</td> <td>0,11%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione*</td> <td></td> <td>2,87%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote**</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Costi delle coperture assicurative</td> <td>0,00%</td> <td>0,03%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Spese di emissione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Premio Versato</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>L=(I-(G+H))</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>100,00%</td> <td></td> </tr> <tr> <td>M=L-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale investito</td> <td>97,88%</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | VOCI DI COSTO | | | | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | B | Commissioni di gestione* | | 2,87% | 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% | 0,00% | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | 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 | 97,88% | |
| | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | VOCI DI COSTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | B | Commissioni di gestione* | | 2,87% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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% | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 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 | 97,88% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate di ciascuna Macro Asset Class, al fine di rappresentare in maniera conservativa il dato massimo in funzione della libertà di allocazione propria dell'Investitore-Contraente nella presente Combinazione Libera.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Si rimanda alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta per la visione della tabella che illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario, per i singoli fondi esterni, riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

DESCRIZIONE DEI COSTI**a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.****I) Costi di caricamento.**

I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2.

Ogni onere sostenuto per la 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.

Tabella 1 – Costi fissi

| Premio | Costi gravanti sul premio |
|-----------------------|-------------------------------|
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per la Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|---|---|--|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Governativo;• Obbligazionario Corporate;• Obbligazionario Flessibile-prudente;• Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Paesi Emergenti;• Obbligazionario High Yield;• Obbligazionario Convertibile;• Obbligazionario Flessibile-moderato;• Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none">• Azionario Europa;• Azionario America;• Azionario Pacifico;• Azionario Paesi Emergenti;• Azionario Globale;• Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di un commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV.

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. |
|--|---|

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

| | |
|---------------------------|--|
| RENDIMENTO STORICO | <p>Non viene riportato l'andamento del rendimento annuo relativo alla presente Combinazione Libera in quanto la possibile allocazione è relativa allo specifico momento della sottoscrizione e ai pesi dei fondi esterni definiti dall'Investitore-Contraente sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.</p> <p>Tali pesi potrebbero variare per effetto dei movimenti di mercato ma la Compagnia non effettua alcuna attività di ribilanciamento automatico degli stessi.</p> <p>L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito della gestione attiva effettuata dalla Compagnia in relazione alle singole Linee di Investimento (detta <u>Piano di Allocazione</u>, come descritto nella precedente sezione "Altre Informazioni"), potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni appartenenti alla medesima Linea di Investimento, ma diversi da quelli inizialmente scelti.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio sull'andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento che compongono la Combinazione Libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.</p> |
|---------------------------|--|

| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="4" style="text-align: center;">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: left;">Costi e Spese a carico della Combinazione Libera</th> <th colspan="3" style="text-align: center;">TER</th> </tr> <tr> <th style="text-align: center;">2015</th> <th style="text-align: center;">2016</th> <th style="text-align: center;">2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">– Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td style="text-align: center;">1,80%</td> <td style="text-align: center;">1,80%</td> <td style="text-align: center;">1,80%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">– TER Fondi esterni sottostanti</td> <td style="text-align: center;">1,60%</td> <td style="text-align: center;">1,46%</td> <td style="text-align: center;">1,43%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: left;">Totale</td> <td style="text-align: center;">3,40%</td> <td style="text-align: center;">3,26%</td> <td style="text-align: center;">3,23%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua indicativa imputata alla Combinazione Libera e il TER indicativo dei Fondi esterni che la compongono.</p> <p>Per entrambi, il dato deriva dall'individuazione del valore più elevato della commissione di gestione e del TER, in relazione a ciascuna Macro Asset Class in cui vengono aggregate le Linee di Investimento. I valori individuati vengono quindi ponderati per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, al fine di rappresentare in maniera prudenziale tale dato in funzione della libertà di allocazione propria dell'Investitore-Contraente.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | – TER Fondi esterni sottostanti | 1,60% | 1,46% | 1,43% | Totale | 3,40% | 3,26% | 3,23% |
|--|--|--|--------------|--|--|---|------------|--|--|-------------|-------------|-------------|---|-------|-------|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Costi e Spese a carico della Combinazione Libera | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,80% | 1,80% | 1,80% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| – TER Fondi esterni sottostanti | 1,60% | 1,46% | 1,43% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 3,40% | 3,26% | 3,23% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Tipo costo</th> <th style="text-align: center;">Misura costo</th> <th style="text-align: center;">Quota parte retrocessa ai collocatori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: left;">Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa*</td> <td style="text-align: center;">25,00 Euro</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3" style="text-align: left;">Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa*</td> <td style="text-align: center;">2,00%</td> <td style="text-align: center;">55,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">1,00%</td> <td style="text-align: center;">50,00%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">0,00%</td> <td style="text-align: center;">0,00%</td> </tr> </tbody> </table> | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | 1,00% | 50,00% | 0,00% | 0,00% |
|--|--|--|---------------------|--|---|------------|-------|--|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
| Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | | | | | | | | | | | | |
| Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | | | | | | | | | | | | |
| Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | | | | | | | | | | | | |
| | 1,00% | 50,00% | | | | | | | | | | | | |
| | 0,00% | 0,00% | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|---|--|-------|--------|
| | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sulle diverse Macro Asset Class/ Linee di investimento* | 1,10% | 31,82% |
| | | 1,30% | 42,31% |
| | | 1,80% | 58,33% |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>La Combinazione Libera non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nella Combinazione Libera. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrante, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

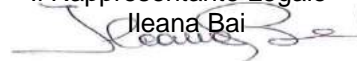
La Combinazione Libera – Profilo 3 è offerta dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale

Heana Bai


SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Predefinita.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|----------------|--|
| NOME | Portafoglio Modello – Profilo 1. Combinazione Predefinita |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione del singolo Portafoglio Modello . Per l'indicazione dei Gestori dei Fondi esterni che possono comporre l'asset allocation del Portafogli Modello si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta. |

| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice del Portafoglio Modello:</u> PM01.</p> <p>Il Portafoglio Modello è un portafoglio costituito da una allocazione predefinita fra i Fondi esterni previsti dal contratto e appartenenti alle diverse Linee di investimento, selezionati dalla Compagnia. Il Portafoglio Modello viene gestito attraverso operazioni di riallocazione fra i fondi esterni, aventi frequenza almeno trimestrale.</p> <p>L'obiettivo del Portafoglio Modello è quello di una crescita costante nel tempo attraverso una gestione qualificata e autonoma della Compagnia.</p> <p><u>Valuta di denominazione del Portafoglio Modello:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione predefinita è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00.</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente della Modalità Gestita, prevista dal contratto, finalizzata all'investimento in una allocazione dei premi tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia, nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previsti dal Profilo di investimento selezionato.</p> <p>Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"></th> <th style="width: 40%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 30%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> <tr> <td>Macro Asset Class Moderata</td> <td>Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato;</td> <td>Esposizione massima pari al 20%</td> </tr> </tbody> </table> | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------|
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% | | | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 10% |
|------------------------------|---|---------------------------------|

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d’offerta.

Alla data di inizio validità del presente Prospetto d’Offerta, il Portafoglio Modello – Profilo 1 presenta la seguente asset allocation:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | LU0694809939 | Obbligazionario Governativo | 7,00% |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR | LU0406674407 | Obbligazionario Governativo | 7,00% |
| Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | LU0316492775 | Obbligazionario Governativo | 7,33% |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | LU0113258742 | Obbligazionario Corporate | 6,40% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 6,40% |
| GAM Multibond - Absolute Return Bd Defender-EUR C | LU0363795708 | Obbligazionario Fless. – prudente | 8,00% |
| Carmignac Capital Plus F EUR acc | LU0992631217 | Obbligazionario Fless. – prudente | 8,57% |
| Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | LU0727124124 | Obbligazionario Fless. – prudente | 8,00% |
| OYSTER Absolute Return R EUR2 | LU0608366554 | Bilanciato Fless. – prudente | 8,00% |
| JPM Global Conservative Balanced C (acc) - EUR | LU0079555297 | Bilanciato Fless. – prudente | 7,00% |
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Fless. – prudente | 6,30% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 80,00% |
| BGF Fixed Income Gbl Opportunities D2 EUR Hedged | LU0278456651 | Obbligazionario Fless. – moderato | 5,00% |
| JPM Global Income C Acc EUR | LU0782316961 | Bilanciato Fless. – Moderato | 5,00% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 10,00% |
| Invesco Pan European Structured Eqty C Acc EUR | LU0119753134 | Azionario Europa | 3,10% |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | Azionario America | 4,14% |
| GAM Multistock - Japan Eq-EUR Ch | LU0915179146 | Azionario Pacifico | 1,66% |

| | | | |
|---|--------------|---------------------------|---------------|
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | Azionario Paesi Emergenti | 1,10% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 10,00% |

All'interno del Portafoglio Modello la Compagnia interviene con le seguenti attività:

- una gestione attiva periodica, svolta dalla Compagnia in completa autonomia, di monitoraggio e composizione/riallocazione del Portafoglio Modello (detta Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello), individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento.

In particolare la Compagnia individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previste dal Profilo di Investimento di riferimento.

Tale attività viene svolta almeno trimestralmente (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) durante tutta la vita del contratto, attraverso operazioni di switch automatico verso i fondi esterni selezionati per il nuovo Portafoglio Modello;

- un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Interventi Straordinari).

L'asset allocation sopra descritta può variare in corso di contratto in quanto, a seguito del Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello come sopra definito, la Compagnia almeno trimestralmente monitora tale composizione ed eventualmente effettua operazioni di riallocazione tramite switch automatico fra i fondi esterni disponibili nel contratto.

Tale nuova allocazione predefinita sarà valida sia per le nuove sottoscrizioni successive alla data di riallocazione, sia per le posizioni già in essere a tale data.

In tale circostanza il numero, la tipologia e il totale dei costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente indicati nella presente allocazione.

L'attività di composizione e riallocazione dei Portafogli Modello non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione del capitale investito.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che costituiscono l'asset allocation del Portafoglio Modello è disponibile presso il collocatore o sul sito della Compagnia www.bccvita.it

Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto, ma potrebbero subire variazioni in seguito all'effettivo Portafoglio Modello vigente.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Tipologia di gestione: flessibile

Obiettivo della gestione: il Portafoglio Modello ha come obiettivo una crescita contenuta del capitale nel tempo mediante l'investimento in OICR diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio e a quanto previsto dal Profilo di investimento 1. La gestione si caratterizza per l'ampia discrezionalità nel determinare la politica di investimento in ordine agli strumenti finanziari in cui investire, attraverso un'analisi qualitativa/quantitativa in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche. Il Portafoglio potrà essere investito principalmente negli OICR che

| | |
|---|--|
| | <p>compongono la Macro Asset Class Prudente, in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Class Moderata ed in via residuale negli OICR che compongono la Macro Asset Class Aggressiva.</p> <p>In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa:</p> <p>Volatilità media annua attesa massima del portafoglio: 5,00%</p> <p>La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso, in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento al presente Portafoglio Modello, è pari a 20 anni . |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Medio-Alto.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia gestisce in modo attivo il Portafoglio Modello nel corso della durata contrattuale, attraverso eventuali operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio (<u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u>, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni") in funzione del rispetto degli obiettivi di gestione prefissati.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento principale in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via contenuta in strumenti obbligazionari convertibili o di emittenti legati ai paesi emergenti; e in via residuarle in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> prevalentemente Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione contenuta in titoli di Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| 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. |
| Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario. | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | La seguente tabella 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 dal 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. |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,01% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla sommatoria fra la commissione di gestione applicata dalla Compagnia per il presente Portafoglio Modello (1,20%) e la ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate dei fondi di ciascuna Macro Asset Class, al fine di rappresentare in modo prudentiale il dato massimo relativo alle possibili combinazioni di allocazione previste dal presente Portafoglio Modello.</p> <p>** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tabella 2 – Costi variabili I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.</p> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto). tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto. I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per il Portafoglio Modello – Profilo 1, la percentuale annuale delle commissioni di gestione è pari al 1,20% da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto).

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento di appartenenza e all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV.

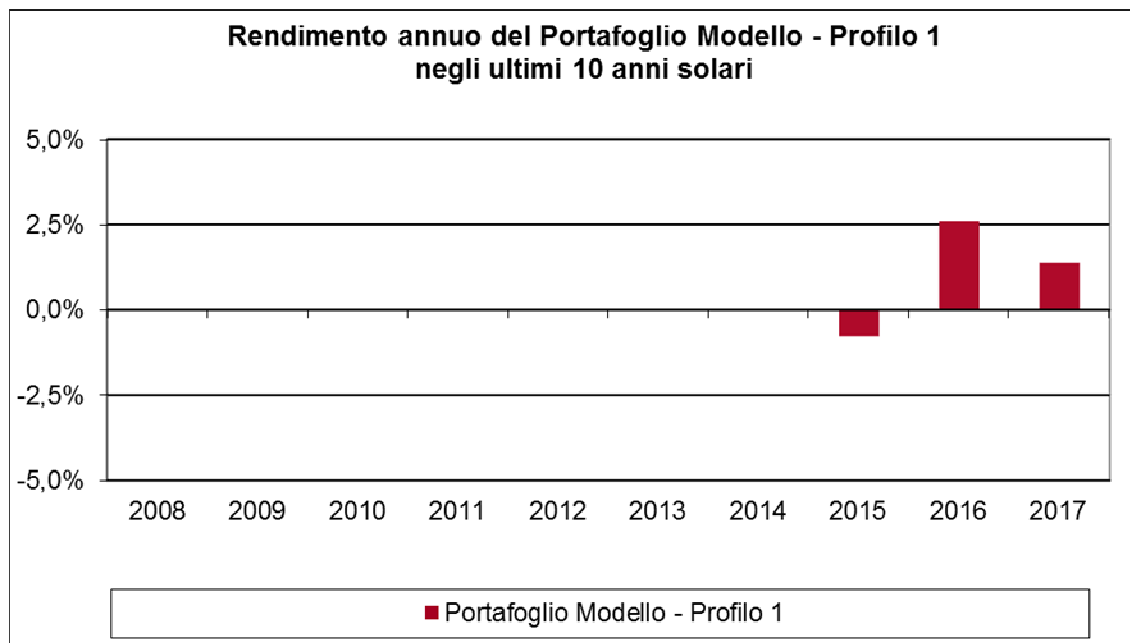
Sui Fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

Di seguito si riporta il grafico dell'andamento del rendimento annuo relativo al presente Portafoglio Modello negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).



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

I dati di rendimento sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dalla Compagnia.

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventualmente di riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

**RENDIMENTO
STORICO**

| | | | | |
|--|--|---------------------|--|-------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,20% | 1,20% | 1,20% |
| | - TER Fondi esterni sottostanti | 0,65% | 0,82% | 1,17% |
| Totale | 1,85% | 2,02% | 2,01% | |
| | <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata al Portafoglio Modello e il TER sintetico dei Fondi esterni che lo hanno costituito.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | |
| | | 1,00% | 50,00% | |
| 0,00% | | 0,00% | | |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello* | 1,20% | 41,67% | | |
| | *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Il Portafoglio Modello non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nel Portafoglio Modello. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | | |
| Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. | | | | |
| Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 | | | | |
| Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018 | | | | |

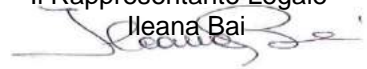
Il Portafoglio Modello – Profilo 1 è offerto dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Predefinita.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| NOME | Portafoglio Modello – Profilo 2 Light. Combinazione Predefinita | | | | | | | | | |
|----------------------------|--|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------|
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione del singolo Portafoglio Modello. Per l'indicazione dei Gestori dei Fondi esterni che possono comporre l'asset allocation del Portafogli Modello si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta. | | | | | | | | | |
| ALTRE INFORMAZIONI | <p>Codice del Portafoglio Modello: PM02L.</p> <p>Il Portafoglio Modello è un portafoglio costituito da una allocazione predefinita fra i Fondi esterni previsti dal contratto e appartenenti alle diverse Linee di investimento, selezionati dalla Compagnia. Il Portafoglio Modello viene gestito attraverso operazioni di riallocazione fra i fondi esterni, aventi frequenza almeno trimestrale.</p> <p>L'obiettivo del Portafoglio Modello è quello di una crescita costante nel tempo attraverso una gestione qualificata e autonoma della Compagnia.</p> <p><u>Valuta di denominazione del Portafoglio Modello:</u> Euro. <u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione predefinita è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00 <u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente della Modalità Gestita, prevista dal contratto, finalizzata all'investimento in una allocazione dei premi tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia, nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previsti dal Profilo di investimento selezionato.</p> <p>Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" data-bbox="392 1473 1477 1939"> <thead> <tr> <th></th> <th>Linee di Investimento</th> <th>Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> <tr> <td>Macro Asset Class Moderata</td> <td>Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato;</td> <td>Esposizione massima pari al 20%</td> </tr> </tbody> </table> | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% | | | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 30% |
|------------------------------|---|---------------------------------|

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d’offerta.

Alla data di inizio validità del presente Prospetto d’Offerta, il Portafoglio Modello – Profilo 2 Light presenta la seguente asset allocation:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | LU0694809939 | Obbligazionario Governativo | 5,00% |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR | LU0406674407 | Obbligazionario Governativo | 5,00% |
| Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | LU0316492775 | Obbligazionario Governativo | 6,00% |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | LU0113258742 | Obbligazionario Corporate | 4,60% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 5,00% |
| GAM Multibond - Absolute Return Bd Defender-EUR C | LU0363795708 | Obbligazionario Fless. – prudente | 6,00% |
| Carmignac Capital Plus F EUR acc | LU0992631217 | Obbligazionario Fless. – prudente | 5,43% |
| Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | LU0727124124 | Obbligazionario Fless. – prudente | 7,00% |
| OYSTER Absolute Return R EUR2 | LU0608366554 | Bilanciato Fless. – prudente | 5,97% |
| JPM Global Conservative Balanced C (acc) - EUR | LU0079555297 | Bilanciato Fless. – prudente | 5,50% |
| Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | Bilanciato Fless. – prudente | 4,50% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 60,00% |
| BGF Fixed Income Gbl Opportunities D2 EUR Hedged | LU0278456651 | Obbligazionario Fless. – moderato | 5,00% |
| JPM Global Income C Acc EUR | LU0782316961 | Bilanciato Fless. – moderato | 5,00% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 10,00% |
| Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | LU0568606817 | Azionario Europa | 4,00% |
| Invesco Pan European Structured Eqty C Acc EUR | LU0119753134 | Azionario Europa | 5,29% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 5,00% |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | Azionario America | 7,43% |

| | | | |
|---|--------------|---------------------------|---------------|
| GAM Multistock - Japan Eq-EUR Ch | LU0915179146 | Azionario Pacifico | 4,97% |
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | Azionario Paesi Emergenti | 3,31% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 30,00% |

All'interno del Portafoglio Modello la Compagnia interviene con le seguenti attività:

- una gestione attiva periodica, svolta dalla Compagnia in completa autonomia, di monitoraggio e composizione/riallocazione del Portafoglio Modello (detta Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello), individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento.

In particolare la Compagnia individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previste dal Profilo di Investimento di riferimento.

Tale attività viene svolta almeno trimestralmente (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) durante tutta la vita del contratto attraverso operazioni di switch automatico verso i fondi esterni selezionati per il nuovo Portafoglio Modello;

- un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Interventi Straordinari).

L'asset allocation sopra descritta può variare in corso di contratto in quanto, a seguito del Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello come sopra definito, la Compagnia almeno trimestralmente monitora tale composizione ed eventualmente effettua operazioni di riallocazione tramite switch automatici fra i fondi esterni disponibili nel contratto.

Tale nuova allocazione predefinita sarà valida sia per le nuove sottoscrizioni successive alla data di riallocazione, sia per le posizioni già in essere a tale data.

In tale circostanza il numero, la tipologia e il totale dei costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente indicati nella presente allocazione.

L'attività di composizione e riallocazione dei Portafogli Modello non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione del capitale investito.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che costituiscono l'asset allocation del Portafoglio Modello è disponibile presso il collocatore o sul sito della Compagnia www.bccvita.it

Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto, ma potrebbero subire variazioni in seguito all'effettivo Portafoglio Modello vigente.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: il Portafoglio Modello ha come obiettivo una crescita moderata del capitale nel tempo mediante l'investimento in OICR diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio e a quanto previsto dal Profilo di investimento 2 Light. La gestione si caratterizza per l'ampia discrezionalità nel determinare la politica di investimento in ordine agli strumenti finanziari in cui investire, attraverso un'analisi qualitativa/quantitativa in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli</p> |
|------------------------------|---|

| | |
|---|--|
| | <p>Paesi o di determinate aree geografiche. Il Portafoglio potrà essere investito in modo prevalente negli OICR che compongono la Macro Asset Prudente ed in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Moderata e Aggressiva</p> <p>In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa:</p> <p>Volatilità media annua attesa massima del portafoglio: 10,00%</p> <p>La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso, in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento al presente Portafoglio Modello, è pari a 20 anni . |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia gestisce in modo attivo il Portafoglio Modello nel corso della durata contrattuale, attraverso eventuali operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni") in funzione del rispetto degli obiettivi di gestione prefissati.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via contenuta in strumenti obbligazionari convertibili o di emittenti legati ai paesi emergenti; e sempre in via contenuta anche in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> esposizione globale con prevalenza ai Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione significativa in titoli legati ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| 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. |
| Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario. | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | La seguente tabella 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 dal 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. |

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | |
|--|---|------------------------------|---|--------|---------------------------|-----------------------|
| VOCI DI COSTO | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,28% | | | |
| 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% | 0,00% | | | |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | |
| 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 | 97,88% | | | | |
| <p>* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla sommatoria fra la commissione di gestione applicata dalla Compagnia per il presente Portafoglio Modello (1,40%) e la ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate dei fondi di ciascuna Macro Asset Class, al fine di rappresentare in modo prudentiale il dato massimo relativo alle possibili combinazioni di allocazione previste dal presente Portafoglio Modello.</p> <p>** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u></p> <p>l) Costi di caricamento. I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u></p> | | | | | |
| | <p>Tabella 1 – Costi fissi</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>Tabella 2 – Costi variabili I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.</p> | | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo |
| Premio | Costi gravanti sul premio | | | | | |
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | |

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per il Portafoglio Modello – Profilo 2 Light, la percentuale annuale delle commissioni di gestione è pari al 1,40% da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto).

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato,

pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento di appartenenza e all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV.

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

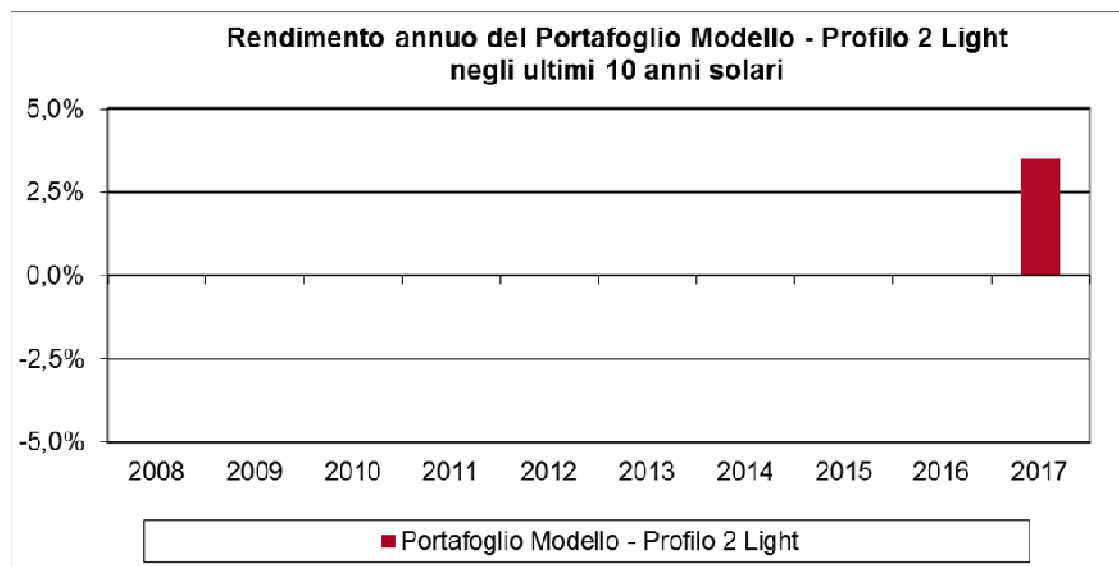
Si precisa che su ciascun Fondo esterno possono gravare altri oneri che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per le compravendite mobiliari, le spese legali e fiscali, le spese di revisione contabile e i costi della banca depositaria. I suddetti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

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

**RENDIMENTO
STORICO**

Di seguito si riporta il grafico dell'andamento del rendimento annuo relativo al presente Portafoglio Modello negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).



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

I dati di rendimento sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dalla Compagnia.

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventualmente di riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

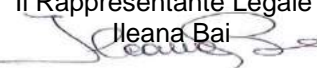
| | | | | |
|--|--|---------------------|--|-------------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
| | Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello | TER | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 |
| | – Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | N.d. | N.d. | 1,40% |
| | – TER Fondi esterni sottostanti | N.d. | N.d. | 1,37% |
| Totale | N.d. | N.d. | 2,28% | |
| | <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata al Portafoglio Modello e il TER sintetico dei Fondi esterni che lo hanno costituito.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | |
| | | 1,00% | 50,00% | |
| 0,00% | | 0,00% | | |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello* | 1,40% | 48,57% | | |
| | *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Il Portafoglio Modello non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nel Portafoglio Modello. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>Il Portafoglio Modello – Profilo 2 Light è offerto dal 20 febbraio 2017.</p> | | | | |

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Heana Bai



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Predefinita.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|-------------|--|
| NOME | Portafoglio Modello – Profilo 2. Combinazione Predefinita |
|-------------|--|

| | |
|----------------|---|
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione del singolo Portafoglio Modello. Per l'indicazione dei Gestori dei Fondi esterni che possono comporre l'asset allocation del Portafogli Modello si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta. |
|----------------|---|

| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice del Portafoglio Modello:</u> PM02.</p> <p>Il Portafoglio Modello è un portafoglio costituito da una allocazione predefinita fra i Fondi esterni previsti dal contratto e appartenenti alle diverse Linee di investimento, selezionati dalla Compagnia. Il Portafoglio Modello viene gestito attraverso operazioni di riallocazione fra i fondi esterni, aventi frequenza almeno trimestrale.</p> <p>L'obiettivo del Portafoglio Modello è quello di una crescita costante nel tempo attraverso una gestione qualificata e autonoma della Compagnia.</p> <p><u>Valuta di denominazione del Portafoglio Modello:</u> Euro.</p> <p><u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi.</p> <p><u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi.</p> <p>Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione predefinita è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00</p> <p><u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente della Modalità Gestita, prevista dal contratto, finalizzata all'investimento in una allocazione dei premi tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia, nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previsti dal Profilo di investimento selezionato.</p> <p>Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;"></th> <th style="width: 50%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 25%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> <tr> <td>Macro Asset Class Moderata</td> <td>Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato;</td> <td>Esposizione massima pari al 20%</td> </tr> </tbody> </table> | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% |
|----------------------------|--|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|----------------------------|---|---------------------------------|
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 20% | | | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------|
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 50% |
|------------------------------|---|---------------------------------|

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d’offerta.

Alla data di inizio validità del presente Prospetto d’Offerta, il Portafoglio Modello – Profilo 2 presenta la seguente asset allocation:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | LU0694809939 | Obbligazionario Governativo | 5,00% |
| Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | LU0316492775 | Obbligazionario Governativo | 5,67% |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | LU0113258742 | Obbligazionario Corporate | 3,00% |
| New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | Obbligazionario Corporate | 3,40% |
| GAM Multibond - Absolute Return Bd Defender-EUR C | LU0363795708 | Obbligazionario Fless. – prudente | 6,00% |
| Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | LU0727124124 | Obbligazionario Fless. – prudente | 6,29% |
| OYSTER Absolute Return R EUR2 | LU0608366554 | Bilanciato Fless. – prudente | 5,50% |
| JPM Global Conservative Balanced C (acc) - EUR | LU0079555297 | Bilanciato Fless. – prudente | 5,14% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 40,00% |
| BGF Emerging Markets Bond D2 EUR Hedged | LU0827877399 | Obbligazionario Paesi Emergenti | 3,85% |
| Threadneedle European High Yld Bd Inst Gr Acc EUR | GB00B1XK5G42 | Obbligazionario high Yield | 3,85% |
| JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | LU0129415286 | Obbligazionario Convert. Globale | 2,30% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 10,00% |
| Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | LU0568606817 | Azionario Europa | 5,47% |
| Invesco Pan European Structured Eqty C Acc EUR | LU0119753134 | Azionario Europa | 5,00% |
| Carmignac Grande Europe | LU0992628858 | Azionario Europa | 5,00% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 6,72% |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | Azionario America | 8,00% |

| | | | |
|---|--------------|---------------------------|---------------|
| Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | LU0568605256 | Azionario America | 6,00% |
| Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | LU0797053906 | Azionario Pacifico | 4,00% |
| GAM Multistock - Japan Eq-EUR Ch | LU0915179146 | Azionario Pacifico | 4,29% |
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | Azionario Paesi Emergenti | 5,52% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 50,00% |

All'interno del Portafoglio Modello la Compagnia interviene con le seguenti attività:

- una gestione attiva periodica, svolta dalla Compagnia in completa autonomia, di monitoraggio e composizione/riallocazione del Portafoglio Modello (detta Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello), individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento.

In particolare la Compagnia individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previste dal Profilo di Investimento di riferimento.

Tale attività viene svolta almeno trimestralmente (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) durante tutta la vita del contratto attraverso operazioni di switch automatico verso i fondi esterni selezionati per il nuovo Portafoglio Modello;

- un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Interventi Straordinari).

L'asset allocation sopra descritta può variare in corso di contratto in quanto, a seguito del Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello come sopra definito, la Compagnia almeno trimestralmente monitora tale composizione ed eventualmente effettua operazioni di riallocazione tramite switch automatici fra i fondi esterni disponibili nel contratto.

Tale nuova allocazione predefinita sarà valida sia per le nuove sottoscrizioni successive alla data di riallocazione, sia per le posizioni già in essere a tale data.

In tale circostanza il numero, la tipologia e il totale dei costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente indicati nella presente allocazione.

L'attività di composizione e riallocazione dei Portafogli Modello non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione del capitale investito.

L'elenco aggiornato dei fondi esterni che costituiscono l'asset allocation del Portafoglio Modello è disponibile presso il collocatore o sul sito della Compagnia www.bccvita.it

Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto, ma potrebbero subire variazioni in seguito all'effettivo Portafoglio Modello vigente.

| STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | |
|---|---|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: il Portafoglio Modello ha come obiettivo una crescita moderata del capitale nel tempo mediante l'investimento in OICR diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio e a quanto previsto dal Profilo di investimento 2. La gestione si caratterizza per l'ampia discrezionalità nel determinare la politica di investimento in ordine agli strumenti finanziari in cui investire, attraverso un'analisi qualitativa/quantitativa in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche. Il Portafoglio potrà essere investito in modo significativo negli OICR che compongono la Macro Asset Class Prudente e Aggressiva ed in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Class Moderata.</p> <p>In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa:</p> <p>Volatilità media annua attesa massima del portafoglio: 15,00%</p> <p>La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso, in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.</p> |
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento al presente Portafoglio Modello, è pari a 20 anni . |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Alto.</p> <p>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).</p> |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia gestisce in modo attivo il Portafoglio Modello nel corso della durata contrattuale, attraverso eventuali operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni") in funzione del rispetto degli obiettivi di gestione prefissati.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> investimento prevalente in strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, con rating Investment Grade. Possibile investire in via significativa in titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> esposizione globale con prevalenza ai Paesi Sviluppati. Possibile una esposizione significativa in titoli legati ai Paesi Emergenti.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> |
| 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. |
| Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario. | |
| COSTI | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | La seguente tabella 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 dal 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.

| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) |
|---|--|------------------------------|---|
| VOCI DI COSTO | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,50% |
| 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% | 0,00% |
| G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% |
| 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 | 97,88% | |

* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla sommatoria fra la commissione di gestione applicata dalla Compagnia per il presente Portafoglio Modello (1,55%) e la ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate dei fondi di ciascuna Macro Asset Class, al fine di rappresentare in modo prudentiale il dato massimo relativo alle possibili combinazioni di allocazione previste dal presente Portafoglio Modello.

** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.

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. 8 delle Condizioni di contratto.

DESCRIZIONE DEI COSTI

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.

l) **Costi di caricamento.**

I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2.

Ogni onere sostenuto per la 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.

Tabella 1 – Costi fissi

| Premio | Costi gravanti sul premio |
|-----------------------|-------------------------------|
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro |

Tabella 2 – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|--|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue.

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|--|-------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per il Portafoglio Modello – Profilo 2, la percentuale annuale delle commissioni di gestione è pari al 1,55% da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto).

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento di appartenenza e all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV.

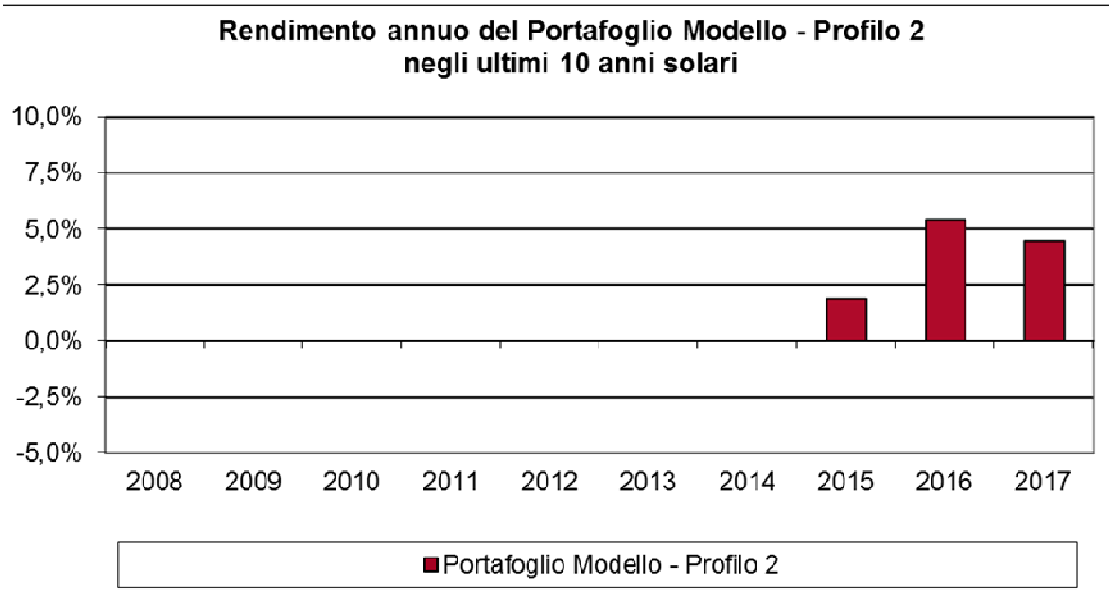
Sui Fondi esterni collegati al contratto non sono applicati eventuali costi di sottoscrizione o rimborso delle quote.

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.

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI**RENDIMENTO STORICO**

Di seguito si riporta il grafico dell'andamento del rendimento annuo relativo al presente Portafoglio Modello negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).



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

I dati di rendimento sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dalla Compagnia.

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventualmente di riscatto) a carico

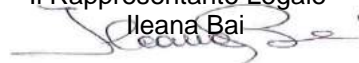
| | dell'Investitore-Contraente. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--|-------|--|-------|--------|-------|--------|---|-------|--|-------|---------------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| TOTAL EXPENSE RATIO (TER) | <table border="1"> <tr> <th colspan="4">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello</th> <th colspan="3">TER</th> </tr> <tr> <th>2015</th> <th>2016</th> <th>2017</th> </tr> <tr> <td>- Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia</td> <td>1,55%</td> <td>1,55%</td> <td>1,55%</td> </tr> <tr> <td>- TER Fondi esterni sottostanti</td> <td>0,74%</td> <td>0,91%</td> <td>1,52%</td> </tr> <tr> <td>Totale</td> <td>2,29%</td> <td>2,46%</td> <td>2,50%</td> </tr> </table> | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello | TER | | | 2015 | 2016 | 2017 | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,55% | 1,55% | 1,55% | - TER Fondi esterni sottostanti | 0,74% | 0,91% | 1,52% | Totale | 2,29% | 2,46% | 2,50% |
| | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello | TER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | 2015 | 2016 | 2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,55% | 1,55% | 1,55% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - TER Fondi esterni sottostanti | 0,74% | 0,91% | 1,52% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totale | 2,29% | 2,46% | 2,50% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata al Portafoglio Modello e il TER sintetico dei Fondi esterni che lo hanno costituito.</p> <p>Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | <p>Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo costo</th> <th>Misura costo</th> <th>Quota parte retrocessa ai collocatori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa*</td> <td>25,00 Euro</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa*</td> <td>2,00%</td> <td>55,00%</td> </tr> <tr> <td>1,00%</td> <td>50,00%</td> </tr> <tr> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello*</td> <td>1,55%</td> <td>52,90%</td> </tr> </tbody> </table> | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | 1,00% | 50,00% | 0,00% | 0,00% | Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello* | 1,55% | 52,90% | | | | | | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1,00% | | 50,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0,00% | | 0,00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello* | 1,55% | 52,90% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| *corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi". | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Il Portafoglio Modello non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nel Portafoglio Modello. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.</p> <p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018</p> <p>Il Portafoglio Modello – Profilo 2 è offerto dal 20 febbraio 2017.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.
Il Rappresentante Legale
Ileana Bai



SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della Combinazione Predefinita.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|----------------|---|
| NOME | Portafoglio Modello – Profilo 3. Combinazione Predefinita |
| GESTORE | BCC Vita S.p.A. risulta responsabile della gestione del singolo Portafoglio Modello. Per l'indicazione dei Gestori dei Fondi esterni che possono comporre l'asset allocation del Portafogli Modello si rinvia alla Scheda Sintetica Informazioni Specifiche dedicata a ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d'offerta. |

| ALTRE INFORMAZIONI | <p><u>Codice del Portafoglio Modello:</u> PM03. Il Portafoglio Modello è un portafoglio costituito da una allocazione predefinita fra i Fondi esterni previsti dal contratto e appartenenti alle diverse Linee di investimento, selezionati dalla Compagnia. Il Portafoglio Modello viene gestito attraverso operazioni di riallocazione fra i fondi esterni, aventi frequenza almeno trimestrale. L'obiettivo del Portafoglio Modello è quello di una crescita costante nel tempo attraverso una gestione qualificata e autonoma della Compagnia.</p> <p><u>Valuta di denominazione del Portafoglio Modello:</u> Euro. <u>Destinazione dei proventi:</u> accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento:</u> premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro. Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione predefinita è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 20.025,00 <u>Finalità dell'investimento:</u> crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.</p> <p>La presente proposta di investimento è selezionabile attraverso la scelta da parte dell'Investitore-Contraente della Modalità Gestita, prevista dal contratto, finalizzata all'investimento in una allocazione dei premi tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia, nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previsti dal Profilo di investimento selezionato. Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.</p> <table border="1" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <thead> <tr> <th style="width: 25%;"></th> <th style="width: 50%;">Linee di Investimento</th> <th style="width: 25%;">Esposizione massima consentita</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Macro Asset Class Prudente</td> <td>Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> <tr> <td>Macro Asset Class Moderata</td> <td>Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato;</td> <td>Esposizione massima pari al 100%</td> </tr> </tbody> </table> | | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 100% |
|----------------------------|---|----------------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|----------------------------|---|----------------------------------|
| | Linee di Investimento | Esposizione massima consentita | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile – prudente; Bilanciato Flessibile – prudente; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | | | |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile – moderato; Bilanciato Flessibile – moderato; | Esposizione massima pari al 100% | | | | | | | | |

| | | |
|------------------------------|---|----------------------------------|
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile – aggressivo. | Esposizione massima pari al 100% |
|------------------------------|---|----------------------------------|

Tutte le informazioni relative a ciascun singolo Fondo esterno sono riportate alle singole Schede Sintetiche – Informazioni Specifiche di ciascuna Linea di Investimento e alla Sez. B. 1) della Parte I del Prospetto d’offerta.

Alla data di inizio validità del presente Prospetto d’Offerta, il Portafoglio Modello – Profilo 3 presenta la seguente asset allocation:

| Fondo Esterno | ISIN | Linea di Investimento | Percentuale di allocazione |
|---|--------------|--------------------------------------|----------------------------|
| - | - | - | - |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Prudente | | | 0,00% |
| Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | LU0367024949 | Obbligazionario Paesi Emergenti | 2,77% |
| BGF Emerging Markets Bond D2 EUR Hedged | LU0827877399 | Obbligazionario Paesi Emergenti | 3,00% |
| Threadneedle European High Yld Bd Inst Gr Acc EUR | GB00B1XK5G42 | Obbligazionario High Yield | 5,77% |
| JPM Global Convertibles EUR C Acc EUR | LU0129415286 | Obbligazionario Convertibile Globale | 3,46% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Moderata | | | 15,00% |
| Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | LU0568606817 | Azionario Europa | 9,00% |
| Invesco Pan European Structured Eqty C Acc EUR | LU0119753134 | Azionario Europa | 8,00% |
| Carmignac Grande Europe | LU0992628858 | Azionario Europa | 9,30% |
| Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | Azionario America | 10,00% |
| Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | Azionario America | 12,22% |
| BGF US Basic Value D2 EUR Hedged | LU0329591993 | Azionario America | 6,00% |
| Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | LU0568605256 | Azionario America | 7,00% |
| Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | LU0797053906 | Azionario Pacifico | 7,00% |
| GAM Multistock - Japan Eq-EUR Ch | LU0915179146 | Azionario Pacifico | 7,09% |
| JPM Emerging Markets Opportunities C Acc - USD | LU0431993079 | Azionario Paesi Emergenti | 4,00% |
| Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | Azionario Paesi Emergenti | 5,39% |
| Percentuale di allocazione nei Fondi Esterni appartenenti alle Linee di Investimento costituenti la Macro Asset Class Aggressiva | | | 85,00% |

| | |
|--|---|
| | <p>All'interno del Portafoglio Modello la Compagnia interviene con le seguenti attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> - una gestione attiva periodica, svolta dalla Compagnia in completa autonomia, di monitoraggio e composizione/riallocazione del Portafoglio Modello (detta <u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u>), individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento. <p>In particolare la Compagnia individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento previste dal Profilo di Investimento di riferimento.</p> <p>Tale attività viene svolta almeno trimestralmente (alle date di riferimento del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno) durante tutta la vita del contratto, attraverso operazioni di switch automatico verso i fondi esterni selezionati per il nuovo Portafoglio Modello;</p> <ul style="list-style-type: none"> - un monitoraggio costante su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente (detta <u>Piano di Interventi Straordinari</u>). <p>L'asset allocation sopra descritta può variare in corso di contratto in quanto, a seguito del <u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u> come sopra definito, la Compagnia almeno trimestralmente monitora tale composizione ed eventualmente effettua operazioni di riallocazione tramite switch automatico fra i fondi esterni disponibili nel contratto.</p> <p>Tale nuova allocazione predefinita sarà valida sia per le nuove sottoscrizioni successive alla data di riallocazione, sia per le posizioni già in essere a tale data.</p> <p>In tale circostanza il numero, la tipologia e il totale dei costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente indicati nella presente allocazione.</p> <p>L'attività di composizione e riallocazione dei Portafogli Modello non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione del capitale investito.</p> <p>L'elenco aggiornato dei fondi esterni che costituiscono l'asset allocation del Portafoglio Modello è disponibile presso il collocatore o sul sito della Compagnia www.bccvita.it</p> <p>Si avvisa l'Investitore-Contraente che i dati quantitativi di seguito riportati (in particolar modo l'orizzonte temporale, il profilo di rischio e la tabella dell'investimento finanziario) sono calcolati in via prudenziale considerando l'intera gamma dei fondi selezionabili in relazione anche alle proporzioni massime derivanti dal Profilo di investimento prescelto, ma potrebbero subire variazioni in seguito all'effettivo Portafoglio Modello vigente.</p> |
|--|---|

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

| | |
|------------------------------|--|
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | <p>Tipologia di gestione: flessibile</p> <p>Obiettivo della gestione: il Portafoglio Modello ha come obiettivo una crescita consistente del capitale nel tempo mediante l'investimento in OICR diversificati, subordinatamente a un obiettivo in termini di controllo del rischio e a quanto previsto dal Profilo di investimento 3. La gestione si caratterizza per l'ampia discrezionalità nel determinare la politica di investimento in ordine agli strumenti finanziari in cui investire, attraverso un'analisi qualitativa/quantitativa in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche. Il Portafoglio potrà essere investito in tutti gli OICR sottostanti le varie Macro Asset Class / Linee di Investimento senza particolari limitazioni.</p> <p>In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa:</p> |
|------------------------------|--|

| | <p>Volatilità media annua attesa massima del portafoglio: 25,00%</p> <p>La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso, in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|----------------------|--|--|--|----------|----------------------|-------|-------|----------|--------------------------|--|-------|----------|---|-------|-------|----------|---------------------------------------|-------|-------|----------|--------------------------------------|--|-------|
| ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO | L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento al presente Portafoglio Modello, è pari a 20 anni . | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| PROFILO DI RISCHIO | <p>Grado di rischio: il grado di rischio, individuato dalla Compagnia, è Molto-Alto.</p> <p>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).</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| POLITICA D'INVESTIMENTO | <p>La Compagnia gestisce in modo attivo il Portafoglio Modello nel corso della durata contrattuale, attraverso eventuali operazioni di riallocazione della composizione del portafoglio (<u>Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello</u>, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni") in funzione del rispetto degli obiettivi di gestione prefissati.</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari:</u> strumenti obbligazionari, titoli di debito e monetari, di emittenti sovranazionali, governativi, o societari, sia Investment Grade sia con rating inferiore; strumenti obbligazionari convertibili; titoli di capitale (azionari).</p> <p><u>Aree geografiche:</u> globale.</p> <p><u>Categoria di emittenti:</u> emittenti sovrani, governativi e societari.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> compatibilmente con i limiti e le limitazioni di investimento posti nei Regolamenti dei singoli fondi esterni, è possibile utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Si rinvia alla sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COSTI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TABELLA DELL' INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella 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 dal 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.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Costi di caricamento</td> <td>2,12%</td> <td>0,11%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione*</td> <td></td> <td>2,77%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td></td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> | | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | VOCI DI COSTO | | | | A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | B | Commissioni di gestione* | | 2,77% | 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% |
| | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VOCI DI COSTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | Costi di caricamento | 2,12% | 0,11% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B | Commissioni di gestione* | | 2,77% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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% | 0,00% | | | | | | | |
|---|--|---|--|----------------------------------|-------------------------------|--|-------|-----------------------------|-------|--|--|
| | G | Costi delle coperture assicurative | 0,00% | 0,03% | | | | | | | |
| | 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 | 97,88% | | | | | | | | |
| | <p>* Le commissioni di gestione indicate derivano dalla sommatoria fra la commissione di gestione applicata dalla Compagnia per il presente Portafoglio Modello (1,70%) e la ponderazione, per i pesi massimi consentiti dal Profilo di investimento, delle commissioni di gestione più elevate dei fondi di ciascuna Macro Asset Class, al fine di rappresentare in modo prudentiale il dato massimo relativo alle possibili combinazioni di allocazione previste dal presente Portafoglio Modello.</p> <p>** I Bonus sono relativi ai medesimi fondi esterni a cui si riferiscono le commissioni.</p> <p>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. 8 delle Condizioni di contratto.</p> | | | | | | | | | | |
| | DESCRIZIONE DEI COSTI | a) <u>Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.</u> | | | | | | | | | |
| | | I) Costi di caricamento. | | | | | | | | | |
| I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle 1 e 2. | | | | | | | | | | | |
| <u>Ogni onere sostenuto per la 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.</u> | | | | | | | | | | | |
| Tabella 1 – Costi fissi | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio</th> <th>Costi gravanti sul premio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per qualsiasi importo</td> <td>Cifra fissa pari a 25,00 Euro</td> </tr> </tbody> </table> | | Premio | Costi gravanti sul premio | Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | | |
| Premio | | Costi gravanti sul premio | | | | | | | | | |
| Per qualsiasi importo | | Cifra fissa pari a 25,00 Euro | | | | | | | | | |
| Tabella 2 – Costi variabili | | | | | | | | | | | |
| I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente. | | | | | | | | | | | |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Premio al netto della cifra fissa</th> <th>Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Minore o uguale a 50.000,00 Euro</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Maggiore di 150.000,00 Euro</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> | | Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | | |
| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa | | | | | | | | | | |
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% | | | | | | | | | | |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% | | | | | | | | | | |
| II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto). | | | | | | | | | | | |
| I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15 delle Condizioni di contratto). Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto. I costi applicati in caso di riscatto sono rappresentati nella Tabella 3 che segue. | | | | | | | | | | | |

Tabella 3

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|---|---------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

Per il Portafoglio Modello – Profilo 3, la percentuale annuale delle commissioni di gestione è pari al 1,70% da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto).

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di cui sopra, tramite prelievo di quote.

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

Si rinvia alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento di appartenenza e all'Art. 8 b) punto III) delle Condizioni di Contratto, per l'indicazione relativa a ciascun fondo esterno sottostante il contratto:

- della percentuale dei costi di gestione, applicata dalla SGR/SICAV, che a vario titolo gravano complessivamente sul ciascun Fondo esterno (costo OICR);
- dell'eventuale percentuale del costo di gestione restituita dalla SGR/SICAV alla Compagnia che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi posseduti dal medesimo (% Bonus);
- dell'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo (Commissioni di performance), che ogni SGR/SICAV decide di prelevare dal patrimonio del Fondo esterno per premiare la gestione nel caso in cui la gestione stessa abbia prodotto dei rendimenti

positivi e superiori rispetto ad un obiettivo di rendimento prefissato nel regolamento di gestione della SGR/SICAV.

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

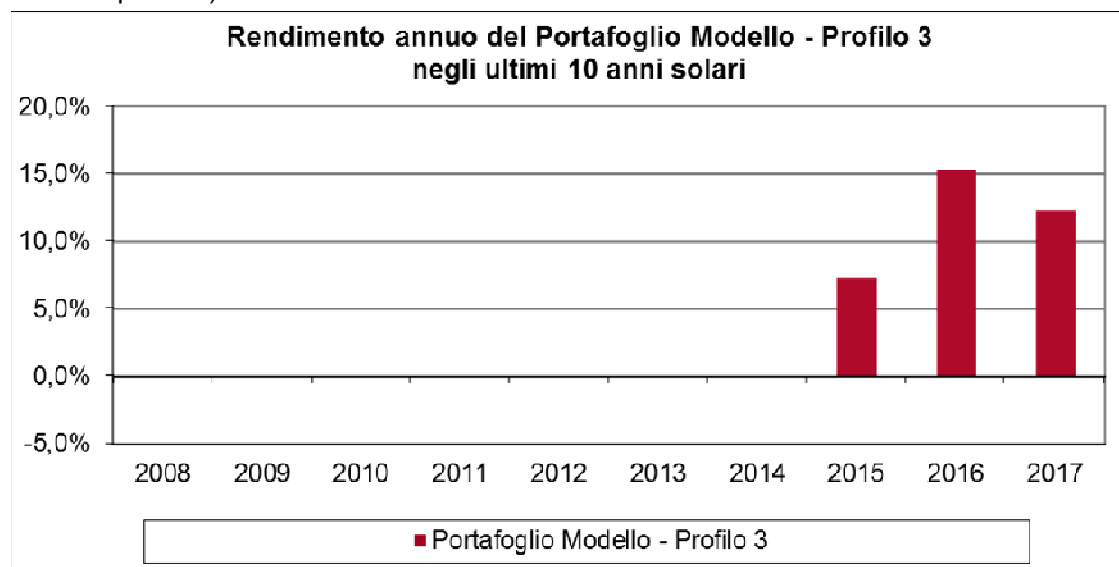
Si precisa che su ciascun Fondo esterno possono gravare altri oneri che riducono il valore unitario delle relative quote quali, ad esempio, gli oneri di intermediazione per le compravendite mobiliari, le spese legali e fiscali, le spese di revisione contabile e i costi della banca depositaria. I suddetti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

Si rinvia alla sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Di seguito si riporta il grafico dell'andamento del rendimento annuo relativo al presente Portafoglio Modello negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).



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

I dati di rendimento sono rappresentati al netto della commissione di gestione applicata dalla Compagnia.

I dati di rendimento non includono i costi di caricamento (ed eventualmente di riscatto) a carico dell'Investitore-Contraente.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

| Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Costi e Spese a carico del Portafoglio Modello | TER | | |
| | 2015 | 2016 | 2017 |
| - Commissioni di gestione applicate dalla Compagnia | 1,70% | 1,70% | 1,70% |
| - TER Fondi esterni sottostanti | 0,97% | 1,09% | 1,67% |
| Totale | 2,67% | 2,79% | 2,77% |

Il dato totale risulta dalla sommatoria, per ogni anno indicato, fra la commissione di gestione annua imputata al Portafoglio Modello e il TER sintetico dei Fondi esterni che lo hanno costituito.

Per i dati relativi al TER di ciascun singolo Fondo esterno si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche delle singole Linee di Investimento.

| | | | |
|--|---|---------------------|--|
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa ai distributori in base alle convenzioni di collocamento. | | |
| | Tipo costo | Misura costo | Quota parte retrocessa ai collocatori |
| | Costi di caricamento sul premio unico in cifra fissa* | 25,00 Euro | 0,00% |
| | Costi di caricamento in percentuale sul premio unico al netto della cifra fissa* | 2,00% | 55,00% |
| | | 1,00% | 50,00% |
| 0,00% | | 0,00% | |
| Commissione di gestione annua gravante sui fondi esterni applicata dalla Compagnia sul presente Portafoglio Modello* | 1,70% | 55,88% | |

*corrispondenti a quelli indicati alla sezione "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

| | |
|--|--|
| VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO | <p>Il Portafoglio Modello non ha una valorizzazione univoca e quindi non dispone di un proprio valore della quota.</p> <p>Le rispettive SGR determinano giornalmente, ai sensi del rispettivo Prospetto e Regolamento di Gestione che disciplinano i singoli fondi esterni, il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno che può essere inserito nel Portafoglio Modello. Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo esterno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo esterno, entrambi relativi al giorno di riferimento.</p> <p>Il valore unitario delle quote di ciascun fondo esterno, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it.</p> <p>Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR sui fondi stessi.</p> <p>Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del fondo esterno, che può essere diversa dall'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".</p> |
|--|--|

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018

Il Portafoglio Modello – Profilo 3 è offerto dal 20 febbraio 2017.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione BCC Vita S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

BCC Vita S.p.A.

Il Rappresentante Legale

Illeana Bai





BCC Vita S.p.A.

Gruppo Cattolica Assicurazioni

BCC VITA Autore.Sinergia 2.0 prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

CONDIZIONI DI CONTRATTO

ASSICURAZIONE A PREMIO UNICO E PREMI UNICI AGGIUNTIVI
CON PRESTAZIONI LEGATE A FONDI ESTERNI

Art. 1 – Oggetto.

A fronte del versamento di un premio unico fissato nel suo ammontare al momento della conclusione del contratto e degli eventuali successivi premi unici aggiuntivi in base a quanto previsto all'Art. 7, il presente contratto di assicurazione prevede, in caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione al Beneficiario designato di un capitale calcolato secondo quanto stabilito all'Art. 10.1.

Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può riscattare anticipatamente il contratto. In tal caso, BCC Vita S.p.A. - di seguito la Compagnia - corrisponderà all'Investitore-Contraente un capitale pari al valore di riscatto maturato, quale determinato ai sensi dell'Art. 15.

L'Investitore-Contraente, all'atto della sottoscrizione del contratto, può scegliere fra uno dei quattro Profili di Investimento proposti dalla Compagnia, che si differenziano per l'esposizione massima consentita, durante l'intera vita del contratto, su determinate Macro Asset Class; queste ultime rappresentano un insieme di Linee di Investimento suddivise dalla Compagnia in funzione della loro omogeneità rispetto alla tipologia di OICR sottostanti. In particolare l'Investitore-Contraente sceglie, attraverso il Profilo selezionato, l'esposizione massima consentita (in percentuale sul controvalore totale delle quote) sui fondi esterni appartenenti a determinate Linee di Investimento considerate generalmente più rischiose, quali ad esempio OICR obbligazionari di Paesi Emergenti e ad Alto Rendimento o OICR di natura prevalentemente/principalmente azionaria, come indicato nella Tabella A sottostante.

Tali limiti di esposizione massima vengono rispettati e monitorati durante l'intera vita del contratto.

Tabella A

| Macro Asset Class | Linee di Investimento | Esposizione massima | | | |
|------------------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | Profilo 1 | Profilo 2 Light | Profilo 2 | Profilo 3 |
| Macro Asset Class Prudente | Obbligazionario Governativo; Obbligazionario Corporate; Obbligazionario Flessibile-prudente; Bilanciato Flessibile-prudente; | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% | Esposizione massima pari al 100% |
| Macro Asset Class Moderata | Obbligazionario Paesi Emergenti; Obbligazionario High Yield; Obbligazionario Convertibile; Obbligazionario Flessibile-moderato; Bilanciato Flessibile-moderato; | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 20% | Esposizione massima pari al 100% |
| Macro Asset Class Aggressiva | Azionario Europa; Azionario America; Azionario Pacifico; Azionario Paesi Emergenti; Azionario Globale; Bilanciato Flessibile-aggressivo. | Esposizione massima pari al 10% | Esposizione massima pari al 30% | Esposizione massima pari al 50% | Esposizione massima pari al 100% |

Una volta scelto il Profilo di Investimento di riferimento, l'Investitore-Contraente può selezionare alternativamente:

- a) la **Modalità Monitorata**, investendo i premi nei singoli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, secondo le percentuali dallo stesso definite e nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dal Profilo di investimento medesimo. Tale scelta viene effettuata dall'Investitore-Contraente sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento.
- A tutela delle scelte effettuate in autonomia dall'Investitore-Contraente, con il presente contratto la Compagnia si impegna:
- ad effettuare una attività di monitoraggio ed eventuale ribilanciamento trimestrale (detta Piano di Ribilanciamento Trimestrale) con lo scopo di salvaguardare, durante tutta la vita del contratto, il rispetto dell'esposizione massima alle varie Macro Asset Class / Linee di Investimento prevista dal Profilo di Investimento prescelto, con le modalità previste al successivo Art. 10.2;
 - ad effettuare una gestione attiva, con lo scopo di indirizzare il capitale investito verso i fondi esterni migliori in termini di rischio/rendimento appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente (detta Piano di Allocazione). Tale attività prevede una classificazione annuale, con criteri quantitativi/qualitativi, dei fondi appartenenti alla stessa Linea di Investimento, con le modalità previste al successivo Art. 10.2;
- b) la **Modalità Gestita**, affidando le proprie scelte di investimento al Portafoglio Modello derivante dal Profilo selezionato, ossia una allocazione dei premi tra gli OICR previsti dal contratto definita autonomamente dalla Compagnia. In questo caso la Compagnia si impegna a definire, monitorare e gestire nel tempo in modo autonomo una allocazione predeterminata tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento previste dal contratto (Portafoglio Modello) per ogni Profilo di Investimento, con le modalità previste al successivo Art. 10.3

La Compagnia, infine, si impegna ad eseguire un costante monitoraggio su eventuali operazioni straordinarie, decise dalle SGR dei fondi esterni, al fine di evitare cambiamenti indesiderati nella tipologia di investimento scelta dall'Investitore-Contraente, con le modalità previste al successivo Art. 10.4.

Nel corso della durata del rapporto contrattuale la Compagnia, ai fini dello svolgimento delle attività previste, potrà modificare la scelta dei Fondi esterni inizialmente effettuata dall'Investitore-Contraente oppure dei Fondi esterni originariamente presenti nei Portafogli Modello.

Maggiori dettagli sulle caratteristiche dei singoli Fondi esterni costituenti le singole Linee di Investimento sono reperibili nell'apposita Sezione della Parte I del Prospetto d'offerta.

Tutte le prestazioni assicurative previste dal presente contratto sono collegate all'andamento del valore delle quote dei Fondi esterni, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Per un maggior dettaglio sulle modalità operative e di investimento concernenti i Fondi esterni, si rimanda ai singoli Regolamenti dei Fondi esterni stessi, reperibili anche sul sito internet www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

Conseguentemente, con il presente contratto di assicurazione:

- a) **l'Investitore-Contraente assume i rischi finanziari riconducibili all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi esterni;**
- b) **la Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo;**
- c) **in relazione dell'andamento negativo del valore delle quote esiste la possibilità che l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia sia inferiore ai premi versati.**

Art. 2 – Modalità di perfezionamento, decorrenza e durata del contratto.

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.

Nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica previsti dal Regolamento IVASS N. 5 del 21 luglio 2014, la Compagnia non potrà dare corso al perfezionamento del presente contratto.

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 del contratto è fissata:

- a) dalle ore 24:00 del giovedì della prima settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza, se la sottoscrizione avviene nei giorni compresi tra il lunedì e il giovedì;

b) dalle ore 24:00 del giovedì della seconda settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza, se la sottoscrizione avviene il venerdì.

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 al successivo Art. 12 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 derivanti dall'investimento del premio unico, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare emissione del contratto. Tale comunicazione conterrà le seguenti informazioni: l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza 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 unico aggiuntivo la cui decorrenza degli effetti contrattuali è fissata:

- a) dalle ore 24:00 del giovedì della prima settimana successiva al giorno di sottoscrizione del versamento del premio unico aggiuntivo, se la sottoscrizione avviene nei giorni compresi tra il lunedì e il giovedì;
- b) dalle ore 24:00 del giovedì della seconda settimana successiva al giorno di sottoscrizione del versamento del premio unico aggiuntivo, se la sottoscrizione avviene il venerdì.

In caso di Borsa chiusa si applicano le modalità sopra 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.

Art. 3 – Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente.

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 al successivo Art. 17, 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 all'Art. 12, in relazione al recesso; detto controvalore viene maggiorato dei costi di cui all'Art. 8 a) punto I).

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

Art. 4 – Dichiarazioni sul proprio stato di salute.

Contestualmente alla sottoscrizione del Modulo di polizza, l'Assicurato dovrà sottoscrivere una dichiarazione sul proprio stato di salute.

Nel caso di mancata sottoscrizione di tale dichiarazione, il contratto verrà comunque concluso ma il capitale in caso di decesso, calcolato come indicato al successivo Art. 10.1, sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo addizionale relativi all'ultima fascia di età previsti dalla Tabella E di cui all'Art. 10.1, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.

Al fine di usufruire della piena copertura per il caso di morte l'Assicurato si dovrà sottoporre a visita medica (cfr. successivo Art. 6).

Art. 5 – 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 prestato il suo consenso o non lo avrebbe prestato 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 di Fondi esterni possedute dall'Investitore-Contraente e valorizzate come descritto all'Art. 12 con riferimento al caso di decesso dell'Assicurato.
- 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 di cui all'Art. 10.1, 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.

Art. 6 – 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. 10.1, 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. 12 in caso di decesso, con un massimo del valore eccedente il controvalore totale delle quote pari a 50.000,00 Euro (cfr. successivo Art. 10.1).

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. 10.1, 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.

E' inoltre sempre previsto, anche nel caso in cui l'Assicurato abbia presentato il rapporto di visita medica, un periodo di carenza di 5 anni in caso di decesso causato dalla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero da altra patologia ad essa collegata. 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. Tali quote vengono valorizzate come previsto al successivo Art. 12; il valore eccedente il controvalore totale delle quote non può essere superiore a 50.000,00 Euro (cfr. successivo Art. 10.1).

Tale criterio verrà seguito anche nel caso di versamento in forma di premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento.

Se il decesso dell'Assicurato dovesse invece verificarsi dopo 5 anni dalla conclusione del contratto (o dalla data in cui viene effettuato ciascun versamento in forma di premio unico aggiuntivo), per la suddetta causa, verrà corrisposto il capitale assicurato, così come disciplinato all'Art. 10.1, senza la limitazione sopra indicata.

Art. 7 – Modalità di pagamento del premio.

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 20.025,00 Euro.

Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 1.000,00 Euro.

Al momento della decorrenza del contratto o degli eventuali successivi versamenti dei premi unici aggiuntivi, il premio versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi gravanti sul premio di cui all'Art. 8 a) punto I), è investito in quote di Fondi esterni, secondo l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente (Modalità Monitorata) o predefinita dalla Compagnia (Modalità Gestita), nel rispetto delle esposizioni massime su determinate Linee di Investimento previste dal Profilo di Investimento selezionato, come previsto all'Art. 1 - Tabella A.

In caso di scelta della Modalità Monitorata, L'Investitore-Contraente potrà scegliere i singoli Fondi da inserire nel contratto secondo quanto indicato all'Art. 11.

In caso di scelta della Modalità Gestita, il premio investito verrà invece suddiviso nei singoli Fondi secondo l'allocazione del Portafoglio Modello in vigore alla data di sottoscrizione, secondo quanto indicato all'Art. 11.

Per ogni singolo versamento aggiuntivo, a prescindere dalla Modalità di gestione prescelta, il premio investito verrà suddiviso proporzionalmente nei singoli Fondi secondo l'allocazione di investimento in quel momento vigente sulla propria posizione.

La Compagnia provvede alle operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento del premio come previsto all'Art. 12. Per una puntuale descrizione delle Linee di Investimento si rimanda all'apposita sezione della Parte I del Prospetto d'offerta.

La Compagnia sospenderà le eventuali richieste di versamento aggiuntivo effettuate dall'Investitore-Contraente nella settimana precedente allo svolgimento delle attività descritte all'Art. 10.2 (Piano di

Ribilanciamento Trimestrale e Piano di Allocazione), Art. 10.3 (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) e Art. 10.4 (Piano di Interventi Straordinari). Tali richieste saranno evase con la valorizzazione relativa al giovedì della settimana successiva alla data di riferimento di tali attività.

Il pagamento del premio alla sottoscrizione del contratto e degli eventuali versamenti aggiuntivi avviene presso la Banca dell'Investitore-Contraente, se convenzionata con la Compagnia, attraverso SDD (Sepa Direct Debit).

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di modificare la Banca o il conto corrente di appoggio, purché le nuove coordinate di conto si riferiscano ad una Banca convenzionata con la Compagnia.

Ai fini della prosecuzione del rapporto assicurativo, nel caso di estinzione del conto corrente di appoggio, l'Investitore-Contraente dovrà darne tempestiva comunicazione alla Compagnia che provvederà a fornire all'Investitore-Contraente stesso le modalità alternative disponibili per il pagamento di eventuali premi unici aggiuntivi.

Art. 8 – Costi.

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.

l) Costi di caricamento.

I costi di acquisizione ed amministrazione relativi al premio unico iniziale ed ai premi unici aggiuntivi vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dall'importo del premio versato e sono rappresentati nelle successive Tabelle B e C.

Ogni onere sostenuto per la 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.

Tabella B – Costi fissi

| Premio unico iniziale e premi unici aggiuntivi | Costi gravanti sul premio |
|---|----------------------------------|
| Per qualsiasi importo | Cifra fissa pari a 25,00 Euro |

Tabella C – Costi variabili

I costi variabili sono calcolati considerando come importo di premio di riferimento, per la definizione della percentuale, il cumulo tra i premi unici versati al netto della parte di premio che ha generato i capitali eventualmente riscattati parzialmente.

| Premio al netto della cifra fissa | Costi gravanti sul premio al netto della cifra fissa |
|--|---|
| Minore o uguale a 50.000,00 Euro | 2,00% |
| Maggiore di 50.000,00 Euro e minore o uguale a 150.000,00 Euro | 1,00% |
| Maggiore di 150.000,00 Euro | 0,00% |

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

I costi applicati in caso di riscatto vengono trattenuti dalla Compagnia che li detrae dal controvalore delle quote riscattate (come definito all'Art. 15).

Tali costi sono pari ad una percentuale del controvalore delle quote riscattate, variabile in relazione ai mesi trascorsi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto.

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

Tabella D

| Mesi trascorsi dalla decorrenza del contratto alla richiesta di riscatto (*) | Costi per riscatto |
|---|---------------------------|
| Dal 2° 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% |
| Dal 36° mese e 1 giorno al 48° mese | 0,50% |
| Oltre il 48° mese | Non sono previsti costi |

(*) il riscatto è consentito trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti 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.

III) Costi per sostituzione dei Fondi esterni.

Le prime cinque operazioni di passaggio di quote fra fondi esterni richieste nell'anno solare dall'Investitore-Contraente (switch volontario) sono gratuite mentre le successive sono gravate da un costo fissato in 2,00 Euro. Tale costo verrà prelevato dal valore delle quote dei Fondi esterni disinvestite e prima del loro reinvestimento.

Si precisa che non sono soggette al costo sopra indicato le operazioni di Switch automatico derivanti dalle attività che la Compagnia svolge in maniera autonoma sul contratto (Piano di Ribilanciamento Trimestrale, Piano di Allocazione, Piano di riallocazione dei Portafogli Modello e Piano di interventi straordinari) o le operazioni derivanti dal passaggio tra un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di Investimento e fra una Modalità di gestione ad un'altra.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

l) Commissioni 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, tenendo conto dell'effettiva movimentazione (versamenti aggiuntivi e/o riscatti parziali) intervenuta sul contratto nel periodo di riferimento.

La percentuale annuale delle commissioni di gestione si differenzia in base alla Modalità di gestione prescelta:

A. In caso di scelta della Modalità Monitorata, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è variabile e definita in relazione alla Macro Asset Class / Linea di investimento a cui fanno riferimento i fondi esterni nei quali è ripartito il Capitale Investito:

| Macro Asset Class di riferimento | Linea di Investimento di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|
| Macro Asset Class Prudente | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Governativo;• Obbligazionario Corporate;• Obbligazionario Flessibile-prudente;• Bilanciato Flessibile-prudente; | 1,10% |
| Macro Asset Class Moderata | <ul style="list-style-type: none">• Obbligazionario Paesi Emergenti;• Obbligazionario High Yield;• Obbligazionario Convertibile;• Obbligazionario Flessibile-moderato;• Bilanciato Flessibile-moderato; | 1,30% |
| Macro Asset Class Aggressiva | <ul style="list-style-type: none">• Azionario Europa;• Azionario America;• Azionario Pacifico;• Azionario Paesi Emergenti;• Azionario Globale;• Bilanciato Flessibile-aggressivo. | 1,80% |

B. In caso di scelta della Modalità Gestita, la percentuale annuale delle commissioni di gestione da applicare al controvalore delle quote assegnate al contratto (valore del contratto) è definita in base al Portafoglio Modello selezionato:

| Portafoglio Modello di riferimento | Commissione di gestione su base annua |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Portafoglio Modello - Profilo 1 | 1,20% |
| Portafoglio Modello - Profilo 2 Light | 1,40% |
| Portafoglio Modello - Profilo 2 | 1,55% |
| Portafoglio Modello - Profilo 3 | 1,70% |

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

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato, pari allo 0,03% su base annua, sia compreso nella commissione di gestione di all'Art. 8 b) punto I).

III) Altri costi previsti dal Regolamento/statuto del Fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente; Remunerazione della SGR/SICAV.

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 dalla SGR/SICAV alla Compagnia ("Bonus%") che a sua volta è retrocessa all'Investitore-Contraente, se prevista, tramite la maggiorazione delle quote dei Fondi esterni possedute dal medesimo;
- l'eventuale presenza o meno di una commissione di incentivo ("overperformance"), 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.

| Linea di Investimento | Denominazione OICR | ISIN | Costo OICR | % Bonus | Commissione di incentivo |
|-------------------------------------|---|--------------|------------|---------|--------------------------|
| Obbligazionario Governativo | BGF Global Government Bond D2 EUR Hedged | LU0329591563 | 0,40% | 0,00% | No |
| | JPM Global Government Bond C (acc) EUR | LU0406674407 | 0,25% | 0,00% | No |
| | Morgan Stanley Global Bond Z USD | LU0360476583 | 0,45% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Global Bond EUR Hedged C Acc | LU0694809939 | 0,50% | 0,00% | No |
| | Templeton Global Bond I (acc) EUR-H1 | LU0316492775 | 0,55% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund Euro Bond I EUR | LU0278087357 | 0,325% | 0,00% | No |
| | Carmignac Portfolio Sécurité F EUR acc | LU0992624949 | 0,45% | 0,00% | No |
| | Pictet EUR Mid-Term Bonds-I | LU0167154417 | 0,10% | 0,00% | No |
| Obbligazionario Corporate | BGF Euro Corporate Bond D2 EUR | LU0368266499 | 0,40% | 0,00% | No |
| | Invesco Euro Corporate Bond C Acc | LU0243958047 | 0,65% | 0,00% | No |
| | Morgan Stanley Euro Corporate Bond Z EUR | LU0360483100 | 0,45% | 0,00% | No |
| | New Millennium Augustum Corporate Bond I | LU0373793016 | 0,75% | 0,00% | Si |
| | Pictet-EUR Corporate Bonds-I | LU0128472205 | 0,40% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF EURO Corporate Bond C Acc | LU0113258742 | 0,45% | 0,00% | No |
| Obbligazionario Flessibile-Prudente | Carmignac Capital Plus F EUR acc | LU0992631217 | 0,55% | 0,00% | Si |
| | Franklin Strategic Income I (acc) EUR-H1 | LU0727124124 | 0,55% | 0,00% | No |
| | JPM Income Opportunity C (acc) EUR (hedged) | LU0289472085 | 0,55% | 0,00% | Si |
| | GAM Multibond - Absolute Return Bond Defender EUR C | LU0363795708 | 0,45% | 0,00% | Si |
| | Schroder ISF Strategic Bond EUR Hedged C Acc | LU0201323960 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Threadneedle (Lux)-Global Opportunities Bond IEH | LU0640495429 | 0,55% | 0,00% | Si |

| | | | | | |
|--|---|--------------|-------|-------|----|
| Bilanciato Flessibile- Prudente | Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) | LU0329449069 | 0,70% | 0,00% | Sì |
| | Amundi Fds Patrimoine | LU0907914518 | 0,55% | 0,00% | Sì |
| | JPM Global Macro Balanced C (acc) EUR | LU0079555297 | 0,60% | 0,00% | No |
| | GAM Multistock - Absolute Return Europe Equity EUR C | LU0529497777 | 0,60% | 0,00% | Sì |
| | OYSTER Multi-Asset Absolute Return R EUR2 | LU0608366554 | 0,75% | 0,00% | Sì |
| | Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR | LU0941348897 | 0,50% | 0,00% | Sì |
| Obbligazionario Paesi Emergenti | Amundi Funds Bond Global Emerging Blended IE-C Class | LU1161085698 | 0,45% | 0,00% | Sì |
| | BGF Emerging Markets Bond D2 EUR Hedged | LU0827877399 | 0,65% | 0,00% | No |
| | Invesco Emerging Local Curr Debt C Acc EUR Hdg | LU0367024949 | 1,00% | 0,00% | No |
| | Morgan Stanley EM Corporate Debt Z USD | LU0603408385 | 0,95% | 0,00% | No |
| | Pictet-Global Emerging Debt-I Eur | LU0852478915 | 0,55% | 0,00% | No |
| | Templeton Emerging Markets Bond I (acc) EUR-H1 | LU0496363002 | 0,70% | 0,00% | No |
| Obbligazionario High Yield | Amundi Fds Bd Euro High Yield Short Term - IE (C) | LU0907330798 | 0,45% | 0,00% | Sì |
| | JPM Global High Yield Bond C (acc) EUR (hedged) | LU0108416313 | 0,45% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Euro High Yield C Acc | LU0849400030 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Templeton Euro High Yield I (acc) EUR | LU0195952261 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Threadneedle European High Yld Bd Inst Gr Acc EUR | GB00B1XK5G42 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield I | LU0278087860 | 0,55% | 0,00% | No |
| Obbligazionario Convertibile Globale | Amundi Fds Convertible Global - IE (C) | LU0119108156 | 0,55% | 0,00% | Sì |
| | JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) EUR | LU0129415286 | 0,75% | 0,00% | No |
| | PARVEST Convertible Bond World I Cap EUR | LU0823395230 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Global Conv Bond EUR Hdg C Acc | LU0352097942 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund Global Convertible Bond I EUR | LU0414968437 | 0,55% | 0,00% | No |
| Obbligazionario Flessibile- Moderato | Amundi Fds Bond Global Aggregate - IHE (C) | LU0839535357 | 0,45% | 0,00% | Sì |
| | BGF Fixed Income Gbl Opportunities D2 EUR Hedged | LU0278456651 | 0,50% | 0,00% | No |
| | JPM Global Strategic Bond C (acc) (perf) EUR (hedged) | LU0587803247 | 0,50% | 0,00% | Sì |
| | GAM Multibond - Absolute Return Bond EUR C | LU0186679246 | 0,55% | 0,00% | Sì |
| | Morgan Stanley Global Fixed Income Opps Z USD | LU0694239061 | 0,45% | 0,00% | No |
| | Templeton Global Total Return I (acc) EUR-H1 | LU0316493237 | 0,55% | 0,00% | No |
| Bilanciato Flessibile- | BGF Global Multi-Asset Income D2 USD | LU0784385337 | 0,60% | 0,00% | No |

| | | | | | |
|---------------------------|---|--------------|--------|-------|----|
| Moderato | Carmignac Portfolio Patrimoine F EUR acc | LU0992627611 | 0,85% | 0,00% | Sì |
| | Invesco Balanced Risk Allocation C Acc | LU0432616810 | 0,75% | 0,00% | No |
| | JPM Global Income C (acc) EUR | LU0782316961 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced C Acc | LU0776414327 | 0,60% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Global Multi-Asset Income EURH C Acc | LU0757360705 | 0,75% | 0,00% | No |
| Azionario Europa | Amundi Fds Equity Euroland Small Cap - IE (C) | LU0568606817 | 0,80% | 0,00% | Sì |
| | Carmignac Grande Europe F EUR acc | LU0992628858 | 0,85% | 0,00% | Sì |
| | Invesco Pan European Structured Equity C Acc EUR | LU0119753134 | 0,80% | 0,00% | No |
| | OYSTER European Opportunities R EUR2 | LU0507009925 | 1,00% | 0,00% | Sì |
| | Parvest Equity Best Selection Euro I Cap EUR | LU0823401814 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Threadneedle European Select Inst Net Acc EUR | GB0030810138 | 1,00% | 0,00% | No |
| Azionario America | Amundi Fds Equity US Relative Value - IHE (C) | LU0568605256 | 0,70% | 0,00% | Sì |
| | BGF US Basic Value D2 EUR Hedged | LU0329591993 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Morgan Stanley US Growth ZH EUR | LU0360477987 | 0,70% | 0,00% | No |
| | OYSTER US Selection R USD2 | LU0747344215 | 1,00% | 0,00% | Sì |
| | Threadneedle (Lux)-US Contrarian Core Eqs IU | LU0640477955 | 0,80% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund - US Equity EUR HI (hedged) | LU0368557038 | 0,825% | 0,00% | No |
| Azionario Pacifico | Amundi Funds Equity Japan Target IHE-C Class | LU0797053906 | 0,80% | 0,00% | Sì |
| | Franklin Templeton Japan I (acc) EUR | LU0231791483 | 0,70% | 0,00% | No |
| | GAM Multistock - Japan Equity EUR Ch | LU0915179146 | 0,65% | 0,00% | No |
| | Parvest Equity Japan I Cap JPY | LU0101987716 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Japanese Equity EUR Hedged C Acc | LU0236738356 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund Far East Eq I USD | LU0278091540 | 0,825% | 0,00% | No |
| Azionario Paesi Emergenti | Amundi Fds Equity Emerging Focus - IU (C) | LU0319685342 | 0,90% | 0,00% | Sì |
| | Invesco Greater China Equity C Acc USD | LU0100600369 | 1,00% | 0,00% | No |
| | JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) USD | LU0431993079 | 0,85% | 0,00% | No |
| | Morgan Stanley Emerging Leaders Equity ZH EUR | LU0877222447 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Frontier Markets Equity C Cap | LU0562314715 | 1,00% | 0,00% | Sì |
| | Templeton Africa I (acc) EUR | LU0744129049 | 1,10% | 0,00% | No |

| | | | | | |
|----------------------------------|---|--------------|--------|-------|----|
| Azionario Globale | Franklin Mutual Global Discovery I (acc) EUR-H2 | LU0392600937 | 0,70% | 0,00% | No |
| | PARVEST Equity Wld Low Volatility I C EUR | LU0823418115 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR | LU0386875149 | 0,80% | 0,00% | No |
| | Pictet-High Dividend Selection-I EUR | LU0503633769 | 0,80% | 0,00% | No |
| | Schroder ISF Global Dividend Maximiser C Acc | LU0306807156 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Vontobel Fund - Global Equity EUR HI (hedged) | LU0368555768 | 0,825% | 0,00% | No |
| Bilanciato Flessibile-Aggressivo | BGF Global Allocation D2 EUR Hedged | LU0329591480 | 0,75% | 0,00% | No |
| | Carmignac Portfolio Euro-Patrimoine F EUR acc | LU0992627298 | 0,85% | 0,00% | Sì |
| | Carmignac Portfolio Investissement F EUR acc | LU0992625839 | 0,85% | 0,00% | Sì |
| | Franklin Templeton GI Fundamental Str I (acc) EUR | LU0316495281 | 0,70% | 0,00% | No |
| | Invesco Pan European High Income C | LU0243957668 | 0,80% | 0,00% | No |

Le commissioni di incentivo sono applicate dalla SGR/SICAV con le modalità e la tempistica indicata nei relativi Prospetti e Regolamenti di gestione dei Fondi esterni, disponibili anche sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it, da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

Di seguito si riporta, per i soli Fondi esterni con commissione d'incentivo, **la Tabella riassuntiva delle modalità di calcolo e dell'ammontare delle commissioni di incentivo** (commissioni di performance) previste dalle SGR/SICAV (la descrizione completa delle modalità di calcolo e delle commissioni di incentivo è consultabile nei Regolamenti dei Fondi esterni):

| SGR di appartenenza del Fondo esterno | Modalità di calcolo | Commissione di incentivo |
|---------------------------------------|--|--|
| AMUNDI FUNDS | La commissione di performance si calcola separatamente per ciascuna Classe di Azioni, matura su base quotidiana ed è dedotta e corrisposta su base annuale per ciascuna Classe di Azioni. La Commissione di Performance si calcola paragonando il NAV della pertinente Classe di Azioni del Comparto e il Patrimonio di Riferimento. Il Patrimonio di Riferimento iniziale del primo Periodo di Osservazione corrisponde al NAV iniziale della Classe di Azioni del Comparto alla data di lancio. Il Patrimonio di Riferimento iniziale dei successivi Periodi di Osservazione corrisponde al NAV della Classe di Azioni del Comparto dedotte tutte le commissioni nell'ultimo Giorno di Negoziazione del precedente Periodo di Osservazione. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV di ciascuna Classe di Azioni interessata sia più elevato del Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà data dal 20% della differenza tra i suddetti valori patrimoniali. Qualora nel corso del Periodo di Osservazione, il NAV della pertinente Classe di Azioni sia inferiore al Patrimonio di Riferimento, la Commissione di Performance sarà nulla. | Commissione pari al 20% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice di riferimento per il calcolo della Overperformance (per il fondo Amundi Fds Absolute Volatility Euro Eq - ME (C) pari al 20% dei rendimenti conseguiti oltre l'EONIA (calcolato giornalmente) + 3%) |
| CARMIGNAC | Qualora la performance del comparto dall'inizio dell'anno sia positiva e superi la performance dell'indice di riferimento, sarà costituito su base giornaliera un accantonamento pari al 10% della differenza positiva tra la variazione del valore | Commissione pari al 10% (20% per il fondo Carmignac Grande Europe) annuo dei |

| | | |
|------------------------|---|---|
| | <p>patrimoniale netto (in base al numero di quote in circolazione alla data di calcolo) e la variazione dell'indice. In caso di una performance inferiore a quella dell'indice, si effettua uno storno giornaliero della provvigione pari al 10% (o 20%) della sottoperformance, sino all'azzeramento degli accantonamenti effettuati dall'inizio dell'anno. Questa commissione viene prelevata annualmente dal patrimonio netto complessivo a fine anno. Qualora la performance del Comparto dall'inizio dell'anno sia nulla o negativa, anche laddove essa superi la performance dell'indice, non sarà prelevata alcuna commissione di performance.</p> | <p>rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice di riferimento per il calcolo della Overperformance</p> |
| JP MORGAN | <p>La Società di Gestione ha il diritto a percepire una commissione d'incentivo basata sulla performance prelevata dal patrimonio netto di ciascun Comparto o Classe di Azioni, che, ove applicabile, sarà calcolata e maturerà in ciascun Giorno di Valutazione e sarà pagabile alla fine dell'Esercizio Finanziario. Sono applicati due meccanismi per la determinazione della Commissione di Performance: lo "High Water Mark" e il "Claw-Back". Ambedue i meccanismi sono volti ad assicurare che la Società di Gestione non percepisca una Commissione di Performance in seguito a una precedente sottoperformance rispetto al benchmark per il calcolo della commissione di performance. In altre parole, qualora successivamente al pagamento di una Commissione di Performance si registri un periodo di sottoperformance rispetto al Benchmark per il calcolo della Commissione di Performance, la Società di Gestione non potrà percepire alcuna Commissione di Performance fino a quando tale sottoperformance, rettificata per eventuali dividendi distribuiti, non sarà stata recuperata.</p> | <p>Commissione pari al 20% per il JPM Income Opportunity C (acc) - EUR (hedged) e del 10 % per il fondo JPM Global Strategic Bond C (acc) (perf) - EUR (hedged)</p> |
| GAM | <p>Il diritto alla performance fee sussiste ogniqualvolta il rendimento percentuale superi dall'inizio dell'esercizio finanziario quello dell'indice di riferimento qui sotto indicato per ciascun comparto e valuta delle azioni, adeguato alle condizioni di mercato correnti alla fine di ogni trimestre (ultimo giorno di valutazione di marzo, giugno, settembre e dicembre), (outperformance rispetto all'indice di riferimento) e, contemporaneamente, il valore netto d'inventario per azione sia superiore all'high watermark (outperformance rispetto all'high watermark). Si devono soddisfare entrambe le condizioni in modo cumulativo. La performance fee ammonta, per ciascun comparto, al 10% annuo dell'outperformance rispetto all'High Water Mark oppure dell'outperformance rispetto al relativo indice di riferimento, e in questo senso verrà impiegata come base di calcolo l'outperformance di volta in volta inferiore tra le due in termini percentuali. L'importo delle performance fee viene calcolato giornalmente ma solo dopo la conclusione dell'esercizio finanziario della Società verrà corrisposta.</p> | <p>Commissione pari al 10% sulla sovraperformance rispetto al benchmark.</p> |
| NEW MILLENIUM AUGUSTUM | <p>La commissione di performance sarà calcolata sulla differenza, se positiva, tra l'ultimo valore del patrimonio netto per azione prima della deduzione delle commissioni di performance determinato al termine di un periodo di 12 mesi, decorrente dal primo gennaio di ogni anno, ed il più alto valore del patrimonio netto per azione tra quelli determinati alla fine di uno qualsiasi dei periodi precedenti</p> | <p>Commissione assoluta pari al 10% della sovraperformance rispetto al benchmark di riferimento</p> |

| | | |
|--------------|--|---|
| | <p>che abbia dato luogo al pagamento di commissioni di performance, a partire dal primo periodo, o il primo valore del patrimonio netto per azione del primo periodo soggetto al calcolo della commissione di performance. La commissione di performance sarà quindi pari ad una percentuale, della differenza così determinata, moltiplicata per il numero di Azioni in circolazione del Comparto. Le commissioni di performance sono calcolate ogni giorno di valorizzazione sulla base delle azioni in circolazione il giorno lavorativo precedente la valorizzazione e saranno pagate annualmente all'inizio del periodo successivo.</p> | |
| OYSTER | <p>Le Classi indicate nella seguente tabella verseranno, ciascuna separatamente, una commissione di performance corrispondente a una percentuale massima della sovraperformance annuale, calcolata in base all'andamento del Valore netto d'inventario per azione, prima della commissione di performance, e all'andamento del rispettivo indice di riferimento o dell'Hurdle rate (tasso limite) di riferimento per lo stesso periodo. Il primo periodo di calcolo della commissione di performance inizia alla data di lancio di ogni Classe, tranne se diversamente specificato di seguito e nell'allegato al prospetto, e termina alla fine dell'Esercizio sociale. Per le Azioni riscattate nel corso dell'esercizio, l'importo cumulato delle commissioni di performance per tale periodo sarà accantonato e versato allo scadere del periodo alla Società di Gestione. La percentuale calcolata sulla performance si applica al totale degli attivi netti di ciascuna Classe. La commissione di performance sarà calcolata con frequenza giornaliera e corrisposta alla fine di ogni Esercizio sociale.</p> | <p>Per i Fondi OYSTER Absolute Return e OYSTER European Opportunities: commissione pari al 20% (10% per il Fondo OYSTER US Selection) annuo dei rendimenti superiori al benchmark di riferimento per queste spese</p> |
| PICTET | <p>La Società di Gestione riceverà una Commissione di performance, maturata ogni giorno di valutazione, pagata annualmente, basato sul valore patrimoniale netto (NAV), equivalente al 10% della performance del NAV per azione (secondo il principio "High Water Mark") superiore all'indice EONIA (Euro Over Night Index Average) +3%. La performance fee viene calcolata sulla base del NAV dopo aver dedotto tutte le spese, passività e commissioni di gestione, e poi adattati per tener conto di tutte le sottoscrizioni e rimborsi. Nessuna Commissione di performance è dovuta se il NAV per azione prima del periodo di calcolo in questione è inferiore all'High Water Mark. Il High Water Mark è definito come il maggiore tra l'ultimo maggior NAV per azione sul quale è stata pagata una Commissione di performance e il NAV per azione iniziale. I dividendi pagati agli azionisti saranno detratta dall'High Water Mark. La performance fee è accantonata ad ogni giorno di calcolo. Se il NAV per azione diminuisce durante il periodo di calcolo, l'accantonamento sarà ridotto di conseguenza. Se l'accantonamento scende a zero, non è dovuta alcuna performance fee.</p> | <p>Per il fondo Pictet-Multi Asset Global Opportunities-I EUR : commissione pari al 10% per anno di tutti i rendimenti realizzati superiori al valore più alto tra Eonia + 3.0% e il NAV di chiusura più elevato</p> |
| SCHRODER ISF | <p>La commissione di performance è dovuta in caso di sovraperformance, ossia qualora l'aumento del Valore netto d'inventario per Azione nel corso del periodo di performance interessato superi l'incremento dell'indice di riferimento nel medesimo periodo, secondo il principio dell'High watermark, vale a dire in base al Valore netto d'inventario per Azione al termine di ogni periodo di performance precedente. Di</p> | <p>Commissione assoluta pari al 15% della sovraperformance rispetto al benchmark di riferimento</p> |

| | | |
|--------------------|---|--|
| | norma un periodo di performance corrisponde a un esercizio finanziario, salvo qualora il Valore netto d'inventario per Azione alla chiusura dell'esercizio finanziario sia inferiore all'High watermark, nel qual caso il periodo di performance inizierà alla data di quest'ultimo. La commissione di performance relativa a una Classe di Azioni matura in ogni Giorno lavorativo sulla base della differenza tra il Valore netto d'inventario per Azione del Giorno lavorativo precedente e il maggiore tra il Valore netto d'inventario per Azione target (ossia il Valore netto d'inventario per Azione ipotetico presumendo una performance basata sull'indice di riferimento fino al Giorno lavorativo precedente) e l'High Water Mark, moltiplicata per il numero medio di Azioni in circolazione nel corso del periodo contabile. | |
| THREADNEEDLE (LUX) | Il livello della commissione di performance verrà calcolato sulla differenza tra i risultati dell'Indice di Performance e i risultati della Classe di Azioni cui si riferisce (la "Differenza Giornaliera"). Nel caso in cui la Differenza Giornaliera sia positiva, il livello della commissione di performance sarà aumentato di un importo che tenga conto della Differenza Giornaliera stessa, al relativo tasso di performance; nel caso in cui la Differenza Giornaliera sia negativa, il livello della commissione di performance sarà ridotto di un importo che tenga conto della Differenza Giornaliera stessa al relativo tasso di performance. Se il livello della commissione di performance è positivo alla fine dell'anno fiscale della SICAV ed il NAV High Water Mark è stato superato, l'ammontare accantonato della commissione di performance sarà pagato alla Società di Gestione entro il primo quadrimestre dell'anno fiscale successivo. Se il livello della commissione di performance è negativo, ogni importo negativo sarà azzerato e la Società di Gestione non riceverà il pagamento della commissione di performance fino a che l'ammontare maturato della commissione di performance non sarà positivo al termine di ogni anno fiscale successivo. | Commissione assoluta pari al 15% della sovraperformance rispetto al benchmark di riferimento |

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.

Art. 9 – Requisiti soggettivi – Durata del contratto.

La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di recesso, di cui all'Art. 3, e il diritto di riscatto, di cui all'Art.15.

Al momento della decorrenza del contratto, l'Assicurato deve avere un'età non superiore ad anni 90 e non inferiore ad anni 18.

L'età minima dell'Investitore-Contraente al momento della stipulazione del contratto è di 18 anni.

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato devono avere in Italia il domicilio per tutta la durata del contratto; qualora nel corso del contratto trasferiscano il domicilio in uno Stato nel quale la Compagnia non sia autorizzata ad esercitare l'attività assicurativa in regime di libertà di prestazione di servizi, il contratto dovrà essere risolto.

Art. 10 – Prestazioni assicurative.

Art. 10.1 – Capitale in caso di morte dell'Assicurato.

In caso di morte dell'Assicurato – trascorso il periodo di carenza come regolato dall'Art. 6 B) **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 designato, previa richiesta di liquidazione e consegna della documentazione di cui al successivo Art. 17.

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 determinato come indicato al successivo Art. 12 in caso di decesso. 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 di seguito nella Tabella E) 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).

Tabella E

| Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso | Percentuale addizionale | Capitale massimo addizionale per il caso di morte |
|--|--------------------------------|--|
| Fino a 40 anni | 5,00% | 50.000,00 Euro |
| Da 41 a 54 anni | 2,00% | 50.000,00 Euro |
| Da 55 a 64 anni | 1,00% | 50.000,00 Euro |
| Oltre i 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 E, 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.

Art. 10.2 – Modalità di gestione Monitorata.

All'atto della sottoscrizione del contratto, o in data successiva, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di scegliere la Modalità Monitorata, ossia una modalità di gestione del contratto che permetta al medesimo Investitore-Contraente la costruzione, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di una asset allocation personalizzata utilizzando gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposte dalla Compagnia, secondo le percentuali dallo stesso definite ma nel rispetto dei limiti massimi previsti dal Profilo di Investimento prescelto.

In caso di scelta della Modalità Monitorata, La Compagnia si impegna comunque a monitorare e intervenire, a tutela delle scelte effettuate dall'Investitore-Contraente, con due tipi di attività:

Piano di Ribilanciamento Trimestrale.

La Compagnia esegue una gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contraente, che ha lo scopo di ribilanciare la componente investita nei Fondi esterni in funzione dell'eventuale superamento del peso percentuale massimo consentito su determinate Macro Asset Class / Linee di Investimento (come indicato all'Art. 1 - Tabella A), in termini di controvalore delle quote, con l'obiettivo di salvaguardare l'esposizione massima prescelta dall'Investitore-Contraente nel lungo periodo.

Il Piano di Ribilanciamento Trimestrale viene effettuato alle date prefissate del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno, ovvero il primo giovedì successivo a tali date, ed è suddiviso in due attività distinte:

- una prima attività che monitori ciascun contratto in ordine al peso percentuale di ogni singolo Fondo Esterno e/o Linee di investimento e/o Macro Asset Class, finalizzata a valutare il rispetto delle percentuali di esposizione massime consentite dal Profilo di Investimento prescelto, di cui all'Art. 1 - Tabella A;
- una seconda attività, in caso di sfioramento dei limiti previsti, che riporti ciascun contratto entro le percentuali massime di esposizione previste, in funzione del controvalore delle quote possedute, riproporzionando il capitale investito in base all'originale asset allocation definita dal cliente (ovvero nel rispetto della scelta effettuata direttamente dall'Investitore-Contraente alla sottoscrizione o in un momento successivo).

Per effetto di tale ribilanciamento la ripartizione tra i Fondi esterni in essere viene modificata in modo automatico dalla Compagnia.

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

Le operazioni di switch, decise nell'attività di Piano di Ribilanciamento Trimestrale, sono effettuate dalla Compagnia con cadenza trimestrale nelle date sopra riportate, ovvero il primo giovedì successivo a tali date; 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 al successivo Art. 12 con riferimento alle operazioni di investimento e contestuale reinvestimento conseguenti al Piano di Ribilanciamento Trimestrale.

Piano di Allocazione.

La Compagnia esegue un'attività di gestione attiva, per conto dell'Investitore-Contraente, che ha lo scopo di allocare il capitale investito su fondi esterni che permettono un'ottimizzazione del profilo di rischio/rendimento del contratto, appartenenti alla stessa Linea di Investimento a cui appartiene il fondo esterno scelto dall'Investitore-Contraente.

Tale attività, predeterminata nelle sue modalità di funzionamento, è effettuata dalla Compagnia nel rispetto della suddivisione delle Linee di Investimento scelte dall'investitore-Contraente.

L'attività di gestione attiva si esplica attraverso il Piano di Allocazione così articolato:

1. i fondi esterni appartenenti alla stessa linea di investimento sono classificati annualmente, con criteri quantitativi e qualitativi basati sulle performance, fatte registrare in periodi di tempo ragionevolmente ampi, che sono rapportate sia ai rischi presi dalla gestione, sia ai parametri di riferimento adottati per la valutazione;
2. in base alla classificazione sopra descritta, la Compagnia attribuisce un rating ad ogni fondo esterno, in modo da individuare i fondi in grado di ottimizzare il profilo di rischio/rendimento del contratto;
3. sulla base di tale rating, la Compagnia determina:
 - un "fondo di partenza" con il peggior rating, considerato non in grado di ottenere, alle condizioni di mercato del momento in cui viene effettuata l'analisi finanziaria, risultati in linea con i migliori fondi della stessa linea di investimento;
 - un "fondo di destinazione" per ogni linea di investimento considerato come il fondo in grado, con maggiore probabilità, di ottenere risultati finanziari maggiori rispetto agli altri fondi della medesima linea di investimento, e che presenti lo stesso grado di rischio o un grado di rischio di classe adiacente rispetto al "fondo di partenza".
4. la Compagnia effettua, per conto dell'Investitore-Contraente, una o più operazioni di switch automatico che trasferiscono il capitale investito dal "fondo di partenza" al "fondo di destinazione" per ciascuna linea di investimento.

L'investitore-Contraente, indipendentemente dalla scelta iniziale di allocazione ed a seguito dell'attività relativa al Piano di Allocazione, potrebbe detenere quote di uno o più fondi esterni diversi da quelli inizialmente scelti. In tale circostanza il grado di rischio, l'orizzonte temporale di investimento consigliato e i costi dei fondi di destinazione potrebbero risultare differenti da quelli inizialmente previsti.

Le operazioni di switch derivanti dal Piano di Allocazione verranno effettuate una volta l'anno per tutti i clienti, il giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno.

Per i contratti sottoscritti nel trimestre precedente al 15 dicembre, il primo Piano di Allocazione verrà eseguito il 15 dicembre dell'anno successivo a quello di decorrenza del contratto.

Vi è la possibilità che la Compagnia, ove dovesse valutarne la necessità/positività, possa effettuare riallocazioni anche infrannuali.

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, nonché 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 annuale il primo giovedì successivo alla data sopra riportata; 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 al successivo Art. 12 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 dalla data annuale sopra prefissata.

Art. 10.3 – Modalità di gestione: Modalità Gestita.

All'atto della sottoscrizione del contratto, o in data successiva, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di scegliere la Modalità Gestita, ossia una modalità di gestione del contratto che permetta al medesimo Investitore-Contraente di affidare le proprie scelte di investimento al Portafoglio Modello derivante dal proprio Profilo di investimento selezionato.

In questo caso la Compagnia si impegna a definire, monitorare e gestire nel tempo in modo autonomo una allocazione predeterminata tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento previste dal contratto per ogni Profilo di Investimento, con le modalità di seguito indicate.

Composizione dei Portafogli Modello.

La Compagnia effettua un'attività periodica di composizione di un Portafoglio Modello per ciascun Profilo di Investimento, individuando le categorie di investimento più appropriate a rappresentare un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, selezionando i migliori OICR tra quelli collegabili al contratto e facenti parte delle quindici Linee di Investimento.

In particolare la Compagnia, per ciascun Portafoglio Modello, individua l'allocazione maggiormente rappresentativa secondo il livello di volatilità massima prefissato (gestione flessibile a obiettivo di rischio), definendo la ripartizione dell'investimento tra gli OICR in modo coerente con le condizioni di mercato in essere alla data di valutazione e nel rispetto dei limiti massimi di esposizione a determinate Macro Asset Class / Linee di investimento, come definito all'Art. 1 - Tabella A.

All'interno di ciascuna Linea di Investimento la Compagnia seleziona gli OICR più idonei a rappresentare i Portafogli Modello in funzione del Profilo di investimento scelto dall'Investitore-Contraente, attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).

Per ogni Portafoglio Modello la gestione è di tipo flessibile e si caratterizza per l'ampia discrezionalità nel determinare la politica di composizione del portafoglio in relazione all'andamento ed alle prospettive delle economie e dei mercati finanziari dei singoli Paesi o di determinate aree geografiche, sempre nel rispetto dei limiti di esposizione massima previsti dai Profili di investimento.

La Compagnia gestisce i Portafogli Modello attraverso operazioni di riallocazione degli OICR collegati al prodotto, con l'obiettivo di una crescita del capitale nel lungo termine nel rispetto del grado di rischio/volatilità attesa iniziale per questi stabilito.

La selezione dei Portafogli Modello considerati maggiormente efficienti in termini di potenziali performance rapportate al rischio, avviene attraverso un processo di valutazione che si articola secondo le seguenti fasi:

- valutazione oggettiva della storicità e del contesto dei mercati finanziari relativi alle varie asset class (analisi quantitativa basata sui dati storici dei singoli OICR e delle Linee di Investimento);
- valutazione soggettiva circa le aspettative sulle opportunità di mercato in relazione ai singoli mercati/aree geografiche/settori economici/trend/tipologie di strumenti finanziari (la componente qualitativa basata sulle aspettative della Compagnia);
- sintesi e convergenza fra le valutazioni di cui ai punti sopra per la selezione delle asset-class potenzialmente più performanti in termini di rivalutazione;
- costruzione di portafogli fra le varie asset-class selezionate in funzione delle valutazioni elaborate su queste ultime associate ad un adeguato livello di diversificazione e nel rispetto delle esposizioni massime previste dai quattro Profili Iniziali di Investimento;
- scelta del Portafoglio Modello - per ogni singolo Profilo Iniziale di Investimento – che in maggior misura realizza l'obiettivo di massimizzare le aspettative di rendimento, coerenti con le valutazioni elaborate, nel rispetto della volatilità media annua attesa massima prefissata.

In particolare, per i quattro Profili di investimento la modalità Gestita prevede:

- a) **Portafoglio Modello derivante dal Profilo 1:** il Portafoglio potrà essere investito principalmente negli OICR che compongono la Macro Asset Class Prudente, in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Moderata ed in via residuale negli OICR che compongono la Macro Asset Aggressiva, con un obiettivo di volatilità media annua attesa massima del portafoglio pari a 5%;
- b) **Portafoglio Modello derivante dal Profilo 2 Light:** il Portafoglio potrà essere investito in modo prevalente negli OICR che compongono la Macro Asset Prudente ed in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Moderata e Aggressiva, con un obiettivo di volatilità media annua attesa massima del portafoglio pari a 10%;
- c) **Portafoglio Modello derivante dal Profilo 2:** il Portafoglio potrà essere investito in modo significativo negli OICR che compongono la Macro Asset Prudente e Aggressiva ed in modo contenuto negli OICR che compongono la Macro Asset Moderata, con un obiettivo di volatilità media annua attesa massima del portafoglio pari a 15%;
- d) **Portafoglio Modello derivante dal Profilo 3:** il Portafoglio potrà essere investito in tutte gli OICR sottostanti le varie Macro Asset Class, senza particolari limitazioni, con un obiettivo di volatilità media annua attesa massima del portafoglio pari a 25%.

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.

Al termine di tale attività di selezione, la Compagnia individua la composizione ottimale (asset allocation) di ciascun Portafoglio Modello con l'assegnazione dei pesi percentuali agli OICR selezionati.

L'attività di composizione del Portafoglio Modello svolta dalla Compagnia:

- avviene tramite l'utilizzo anche di dati quantitativi storici (che si riferiscono al passato) di misurazione del rischio e di performance che, pertanto, non sono rappresentativi di quelli futuri;
- non costituisce in alcun modo un impegno della Compagnia a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione dei premi investiti.

L'Investitore-Contraente assume i rischi associati all'andamento negativo del valore delle quote degli OICR che compongono i Portafogli Modello e pertanto esiste la possibilità, in caso di decesso/riscatto/recesso, di ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.

Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello.

La Compagnia, con frequenza almeno trimestrale, effettua un'attività di monitoraggio e ricomposizione delle asset allocation relative a ciascun Portafoglio Modello in vigore.

L'attività di monitoraggio ha lo scopo di verificare se la composizione in essere alla data di monitoraggio sia ancora adatta a rappresentare i limiti di ciascun Profilo scelto dall'Investitore-Contraente e se gli OICR che compongono i Portafogli Modello siano ancora idonei all'obiettivo generale di rischio di tale portafoglio, alla luce delle modifiche di volatilità eventualmente intercorse nel tempo.

L'attività di monitoraggio trimestrale svolta dalla Compagnia può comportare la modifica della composizione in vigore, in particolare tramite:

- la variazione dei pesi percentuali degli OICR che compongono ciascun Portafoglio Modello;
- la sostituzione di uno o più OICR che compongono i Portafogli Modello con uno o più OICR scelti tra quelli collegabili al contratto e presenti nelle quindici Linee di Investimento.

A seguito dell'attività di monitoraggio, e nel caso in cui la Compagnia riscontri la necessità di modificare la composizione dell'asset allocation in vigore, la stessa effettua una riallocazione automatica (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) riallocando l'investimento dei singoli Investitori-Contraenti secondo i parametri di composizione dei nuovi Portafogli Modello risultanti dall'attività di monitoraggio precedentemente descritta.

La riallocazione è effettuata tramite operazioni di switch automatici non gravate da costi alle date fisse di riallocazione previste, considerando il controvalore delle quote degli OICR rilevate alle medesime date.

Le date previste per la riallocazione sono il 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno ovvero il primo giovedì successivo a tali date.

Vi è la possibilità che la Compagnia, ove dovesse valutarne la necessità/positività, possa effettuare riallocazioni anche infrannuali.

A partire da tali date, la nuova asset allocation del Portafoglio Modello collegato a ciascun Profilo di Investimento sarà quindi valida per tutte le nuove sottoscrizioni e per gli Investitori-Contraenti già presenti nel Contratto.

Non è richiesto all'Investitore-Contraente di fornire un preventivo assenso alle operazioni di switch automatico derivanti dall'attività di cui sopra.

L'Investitore-Contraente prende atto che l'attività del Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello è effettuata su base trimestrale alle date di riallocazione previste, salvo modifiche che si rendessero necessarie per mutati e straordinari scenari di mercato.

Per effetto dell'attività relativa al Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello l'asset allocation inizialmente proposta dalla Compagnia potrebbe essere modificata periodicamente in corso di contratto. In tal caso l'Investitore-Contraente potrebbe detenere quote di uno o più fondi diversi da quelli originariamente assegnati e caratterizzati da un diverso grado di rischio, orizzonte temporale e regime di costi.

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

Le operazioni di switch, decise nell'attività di Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello, sono effettuate dalla Compagnia con cadenza almeno trimestrale nelle date sopra riportate, ovvero il primo giovedì successivo a tali date; 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 al successivo Art. 12 con riferimento alle operazioni di investimento e contestuale reinvestimento conseguenti al Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello. Analoga procedura viene seguita per eventuali riallocazioni dei portafogli effettuate in date diverse dalla data annuale sopra prefissata.

Nelle circostanze dettagliate all'articolo 10.4 "Piano di Interventi Straordinari" in merito a operazioni straordinarie decise in autonomia dalle SGR dei Fondi esterni che compongono i Portafogli Modello (quali diniego e differimento delle operazioni in Quote, liquidazione, chiusura e fusione per incorporazione), le quali comportino la necessità di sostituire uno o più tra tali OICR, la Compagnia effettuerà uno Switch Straordinario, senza attendere la data di riallocazione prevista, trasferendo il controvalore delle quote possedute nell'OICR oggetto di sostituzione verso un altro OICR disponibile tra quelli collegabili al contratto che sia stato valutato idoneo a rappresentare il Profilo scelto dall'Investitore-Contraente.

L'investitore-Contraente che desiderasse modificare autonomamente la scelta della Compagnia in relazione anche ad uno solo degli OICR costituenti il Portafoglio Modello in vigore a quella data, può effettuare una operazione di switch volontario. In tale caso però, lo switch volontario da parte dell'Investitore-Contraente che avesse scelto la Modalità Gestita comporta il passaggio automatico dalla Modalità Gestita alla Modalità Monitorata, descritta al precedente Art. 10.2.

Art. 10.4 – Piano di Interventi Straordinari.

La Compagnia si impegna, infine, 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 annualmente unitamente all'Estratto conto annuale e le comunicazioni saranno accompagnate dall'informativa tratta dal Prospetto 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 dall'informativa tratta dal Prospetto 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 dall'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 al successivo Art. 12 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 scelto dalla Compagnia.

Art. 11 – Scelta dei Fondi esterni.

I premi unici, al netto dei costi gravanti sul premio di cui al precedente Art. 8 a) punto I), sono investiti dalla Compagnia in quote di uno o più Fondi esterni tra quelli previsti dal presente contratto.

In caso di opzione della **Modalità Monitorata**, l'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi:

- nelle diverse Linee di Investimento dei fondi esterni previste dal contratto;
- nei diversi fondi esterni appartenenti alle Linee di Investimento;

secondo le percentuali dallo stesso definite, ma nel rispetto delle esposizioni massime a determinate Macro Asset Class / Linee di investimento previste dal Profilo di Investimento prescelto, di cui all'Art. 1 - Tabella A.

In alternativa l'Investitore-Contraente può scegliere, attraverso l'opzione della **Modalità Gestita**, di investire i premi nel Portafoglio Modello proposto dalla Compagnia in relazione al Profilo di Investimento prescelto, ossia attraverso una allocazione predeterminata tra gli OICR appartenenti alle quindici Linee di Investimento proposta, definita e gestita in modo autonomo dalla Compagnia durante tutta la vita del contratto, di cui all'Art. 1.

Tali facoltà di scelta sono esercitabili dall'Investitore-Contraente al momento del versamento del premio unico iniziale – che è contestuale alla sottoscrizione della polizza – tramite l'indicazione del Profilo di Investimento e della Modalità di gestione scelti e eventualmente dei singoli Fondi esterni.

In ogni caso l'Investitore-Contraente sceglie tra una combinazione di Fondi esterni o un Portafoglio Modello con un limite massimo di 20 Fondi esterni per contratto.

Nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, a prescindere dalla Modalità di gestione prescelta, per ogni singolo versamento il capitale investito verrà suddiviso secondo l'allocazione di investimento in quel momento vigente sulla propria posizione.

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

Prima di effettuare la scelta del Fondo o dei Fondi esterni più rispondenti alle proprie esigenze, l'Investitore-Contrahente deve leggere attentamente il Prospetto d'offerta al fine di valutare le caratteristiche ed apprezzare i diversi Profili di rischio/rendimento di ciascun Fondo esterno.

Art. 12 – Operazioni di investimento, disinvestimento ed attribuzione delle quote dei Fondi esterni.

La Compagnia sospenderà le eventuali richieste di versamento aggiuntivo, riscatto parziale e switch volontario effettuate dall'Investitore-Contrahente nella settimana precedente allo svolgimento delle attività descritte all'Art. 10.2 (Piano di Ribilanciamento Trimestrale e Piano di Allocazione), Art. 10.3 (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) e Art. 10.4 (Piano di Interventi Straordinari). Tali richieste saranno evase con la valorizzazione relativa al giovedì della settimana successiva alla data di riferimento di tali attività.

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, così come individuato all'Art. 2, verranno effettuate:

- a) il giovedì della prima settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza o del versamento del premio unico aggiuntivo, se la sottoscrizione avviene nei giorni compresi tra il lunedì e il giovedì;
- b) il giovedì della seconda settimana successiva al giorno di sottoscrizione del Modulo di polizza o del versamento del premio unico aggiuntivo, se la sottoscrizione avviene il venerdì.

Il numero delle quote attribuite all'Investitore-Contrahente è pari al rapporto tra l'importo del premio versato, al netto dei costi gravanti sul premio di cui all'Art. 8 a) punto I), 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 previsto all'Art. 13.

Per gli switch automatici derivanti dalla Modalità Monitorata: le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch), conseguenti all'eventuale attività del Piano di Ribilanciamento Trimestrale delle posizioni, verranno effettuate alle date fissate del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno, ovvero il primo giovedì successivo a tali date.

Le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch), conseguenti al Piano di Allocazione, verranno effettuate il primo giovedì successivo alla data del 15 dicembre di ogni anno. Qualora la Compagnia ritenesse necessario effettuare l'allocazione in data diversa, l'operazione di switch avrà decorrenza il primo giovedì successivo alla data di riallocazione.

Per gli switch automatici derivanti dalla Modalità Gestita: le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch), conseguenti all'eventuale attività del Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello, verranno effettuate alle date fissate del 1 febbraio, 1 maggio, 1 agosto e 1 novembre di ogni anno, ovvero il primo giovedì successivo a tale data. Qualora la Compagnia ritenesse necessario effettuare l'allocazione in data diversa, l'operazione di switch avrà decorrenza il primo giovedì successivo alla data di riallocazione.

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 esterno.

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.

In caso di switch volontario, le operazioni di disinvestimento delle quote dai Fondi esterni di origine e di contestuale reinvestimento nelle quote dei Fondi esterni di destinazione, conseguenti alla richiesta da parte

dell'Investitore-Contraente di cui all'Art.14, verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di sostituzione.

In caso di passaggio fra i Profili o le Modalità di gestione, le operazioni di disinvestimento e contestuale reinvestimento (switch straordinario), che si dovessero eventualmente rendere necessarie per il passaggio da un Profilo di investimento ad un altro o per il passaggio da una Modalità di Gestione all'altra, verranno effettuate il giovedì della settimana successiva alla data di ricevimento da parte della Compagnia della richiesta di passaggio.

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.

Art. 13 – Valore unitario della quota dei Fondi esterni.

La SGR/SICAV determina 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 su un quotidiano a diffusione nazionale e/o sul sito della relativa SGR, nonché sul sito internet della Compagnia: www.bccvita.it.

Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere applicato dalle SGR/SICAV sui Fondi stessi.

Si precisa che il valore unitario della quota pubblicato è espresso nella valuta di denominazione del Fondo esterno, che può essere diversa dall'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".

Art. 14 – Sostituzione delle quote presso un altro fondo esterno (switch)

Dal giorno successivo alla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente ha la possibilità di trasferire le attività del contratto da un Fondo esterno ad un altro Fondo esterno fra quelli previsti dal 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.

Tale facoltà potrà essere esercitata a condizione che siano comunque rispettati i limiti massimi di esposizione previsti dal Profilo di Investimento selezionato.

Tale facoltà potrà inoltre essere esercitata a condizione che il numero di Fondi esterni in cui l'Investitore-Contraente investe sia al massimo 20.

In mancanza delle condizioni dianzi indicate, la sostituzione delle quote non sarà effettuata dalla Compagnia.

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto la Modalità Gestita attraverso la selezione di uno dei quattro Portafogli Modello proposti dalla Compagnia, l'eventuale operazione di switch volontario a favore di uno o più fondi esterni scelti su iniziativa dell'Investitore-Contraente medesimo comporta il passaggio automatico dalla Modalità Gestita alla Modalità Monitorata, secondo le modalità indicate all'Art. 12 delle Condizioni di Contratto.

Le operazioni di disinvestimento e di reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato all'Art.12 in caso di switch.

La Compagnia sospenderà le eventuali richieste di switch volontario effettuate dall'Investitore-Contraente nella settimana precedente allo svolgimento delle attività descritte all'Art. 10.2 (Piano di Ribilanciamento Trimestrale e Piano di Allocazione), 10.3 (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) e 10.4 (Piano di Interventi Straordinari). Tali richieste saranno evase con la valorizzazione relativa al giovedì della settimana successiva alla data di riferimento di tali attività.

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 della relativa informativa tratta dal Prospetto 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 ad 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.

Art. 14.1 – Passaggio da un Profilo di Investimento ad altro Profilo di Investimento.

Dal giorno successivo alla decorrenza del contratto è sempre prevista, durante la vita del contratto, la facoltà dell'Investitore-Contraente di modificare la scelta iniziale del Profilo di Investimento scegliendo uno degli altri tre Profili a disposizione, 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.

In caso di modifica del Profilo di investimento, il contratto rimarrà in vigore con i nuovi limiti di esposizione massima previsti per il nuovo Profilo di Investimento scelto. In particolare:

- in caso di adesione alla Modalità Monitorata, il contratto rimarrà in vigore secondo l'allocazione vigente alla data di richiesta, se tale asset allocation rispetta i nuovi limiti di esposizione massima consentita. In caso contrario le quote degli OICR eccedenti i limiti verranno riallocate verso gli altri OICR precedentemente selezionati dall'Investitore-Contraente, rientrando quindi nei limiti di esposizione massima di cui all'Art. 1 - Tabella A;
- in caso di adesione alla Modalità Gestita, il passaggio da un Profilo di Investimento ad un altro Profilo di investimento comporta la riallocazione del capitale investito secondo l'asset allocation in quel momento vigente per il Portafoglio Modello collegato al Profilo di Investimento di destinazione.

Le operazioni di disinvestimento e di reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato all'Art.12.

Art. 14.2 – Passaggio da una Modalità di gestione all'altra.

Dal giorno successivo alla decorrenza del contratto e' sempre prevista, durante la vita del contratto, la facoltà dell'Investitore-Contraente di modificare la scelta iniziale relativa alla Modalità di gestione del 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.

In caso di scelta da parte dell'Investitore-Contraente di modificare la Modalità di gestione:

- in caso passaggio dalla Modalità Monitorata alla Modalità Gestita, il capitale investito verrà riallocato totalmente secondo l'asset allocation in quel momento vigente per il Portafoglio Modello collegato al Profilo di Investimento di riferimento del contratto medesimo;
- in caso di passaggio dalla Modalità Gestita alla Modalità Monitorata, il contratto rimarrà in vigore secondo l'asset allocation vigente a quella data, mentre tutta l'operatività successiva avverrà secondo quanto previsto dal precedente Art. 10.2.

Le operazioni di disinvestimento e di reinvestimento delle quote avverranno secondo quanto indicato all'Art.12.

Art. 15 – Diritto di richiesta di rimborso del capitale prima della scadenza (diritto di 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 al successivo Art. 17. 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 delle quote, il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.

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.

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 all'Art. 12 per le operazioni di riscatto, al netto dei costi di rimborso del capitale prima della scadenza di cui al precedente Art. 8 a) punto II).

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 5.000,00 Euro.

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

La Compagnia sospenderà le eventuali richieste di riscatto parziale effettuate dall'Investitore-Contraente nella settimana precedente allo svolgimento delle attività descritte all'Art. 10.2 (Piano di Ribilanciamento Trimestrale e Piano di Allocazione), Art. 10.3 (Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) e Art. 10.4 (Piano di Interventi Straordinari). Tali richieste saranno evase con la valorizzazione relativa al giovedì della settimana successiva alla data di riferimento di tali attività.

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 del Profilo di investimento prescelto, a prescindere dalla Modalità di Gestione attiva sul contratto, 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 al precedente Art. 10.1, sulla base del controvalore delle quote residue.

Art. 16 – Modalità di erogazione del valore di riscatto totale.

Il pagamento della somma derivante dall'esercizio del diritto di riscatto totale di cui all'Art. 15, 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 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.

Art. 17 – Documentazione e modalità di pagamento dei rimborsi e delle prestazioni assicurative.

Per tutti i pagamenti della Compagnia devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.

Tutti i pagamenti saranno effettuati dalla Compagnia tramite bonifico bancario ovvero, laddove non sia possibile, mediante emissione di assegno circolare.

Al fine di consentire l'esecuzione dei pagamenti da parte della Compagnia, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti a comunicare alla Compagnia medesima le coordinate del conto corrente bancario (IBAN) sul quale saranno effettuati i pagamenti dovuti in virtù del presente contratto.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari e/o l'intestatario del conto corrente di accredito sono tenuti altresì a consegnare alla Compagnia i seguenti documenti:

In caso di recesso dal contratto:

- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dall'Investitore-Contraente.

In caso di riscatto:

- richiesta presentata e sottoscritta dall'Investitore-Contraente;
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dall'Investitore-Contraente;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'Investitore-Contraente. Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica è necessario fornire fotocopia dei dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali del rappresentante legale e allegare copia della visura camerale;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dall'Investitore-Contraente.

In caso di decesso:

- richiesta di liquidazione presentata e sottoscritta dei Beneficiari di polizza e/o aventi diritto;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale di tutti i Beneficiari. Se il Beneficiario è una persona giuridica è necessario fornire fotocopia dei dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali del rappresentante legale e allegare copia della visura camerale;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dal Beneficiario;
- certificato di morte dell'Assicurato (con indicazione della data di nascita) rilasciato dal Comune;
- relazione medica dettagliata redatta dall'ultimo medico curante sulle cause del decesso con indicato quando sono sorti gli eventuali primi sintomi o copia della cartella clinica;
- atto di notorietà redatto dinanzi al Notaio o presso il Tribunale, sul quale viene indicata la presenza o meno di testamento e contenente:
 - in presenza di testamento:
 - nel caso in cui l'Investitore-Contraente coincida con l'Assicurato, copia del verbale di pubblicazione del testamento completo degli allegati previsti;
 - nel caso in cui l'Investitore-Contraente sia diverso dall'Assicurato e i Beneficiari designati siano gli eredi testamentari, copia del verbale di pubblicazione del testamento dell'Assicurato completo degli allegati previsti;
 - l'attestazione che il testamento pubblicato è l'ultimo redatto, valido e contro il quale non esistono impugnazioni, nonché le generalità, il grado di parentela, l'età e la capacità giuridica degli eredi legittimi o degli eredi testamentari (a seconda che i Beneficiari designati siano gli eredi legittimi o gli eredi testamentari).
 - in assenza di testamento:
 - le generalità, il grado di parentela, l'età e la capacità giuridica degli eredi legittimi dell'Assicurato (se sono i Beneficiari designati in polizza).

Per capitali non superiori a 100.000,00 Euro potrà essere considerata valida anche la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà che dovrà comunque contenere gli stessi elementi sopra indicati.

- dichiarazione unanime da parte degli eredi legittimi indicante se la ripartizione deve essere fatta in parti uguali o secondo le regole della successione legittima; in caso di mancato accordo la Compagnia liquiderà la prestazione in base alle quote della successione legittima;
- in caso di Beneficiario minorenni o incapace, copia autentica del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione;
- in caso di decesso conseguente a incidente stradale, infortunio, suicidio o omicidio, copia del verbale dell'Autorità Giudiziaria intervenuta sul luogo dell'evento ed eventuale documentazione di chiusura inchiesta rilasciata dalla Procura competente al fine di consentire alla Compagnia di valutare l'operatività della garanzia.

Su richiesta dell'Investitore-Contraente e/o dei Beneficiari, la Compagnia si impegna a consegnare gratuitamente copia della polizza, completa di eventuali appendici o di modificazioni della polizza stessa.

La Compagnia, anche nell'interesse degli effettivi aventi diritto, si riserva altresì di richiedere ulteriore documentazione (es. verbale 118, verbale dell'autopsia ove eseguita, ecc.), che risulti motivata da particolari esigenze istruttorie, ovvero necessaria per la liquidazione della prestazione e/o per la corretta identificazione dei Beneficiari (a titolo esemplificativo e non esaustivo: discordanza tra i dati anagrafici del beneficiario indicati in polizza e i documenti prodotti dallo stesso, relazione medica incompleta e non esaustiva, etc.). Oltre alla documentazione di cui sopra, gli aventi diritto dovranno compilare e sottoscrivere il modulo per l'identificazione e adeguata verifica della clientela, nonché il modulo per l'informativa in materia di protezione dei dati personali e i modelli FATCA/CRS.

Qualora l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari non forniscano la documentazione richiesta, la Compagnia non sarà tenuta alla corresponsione di alcuna somma.

La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali, premesso che sia maturato il diritto alla prestazione oggetto della richiesta:

- entro 30 giorni in caso di revoca, recesso e decesso;
- entro 20 giorni in caso di riscatto;

dalla ricezione della documentazione completa da parte dell'Intermediario presso cui è stato stipulato il contratto.

In alternativa, la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali:

- entro 30 giorni in caso di revoca, recesso e decesso;
- entro 20 giorni in caso di riscatto;

dalla ricezione di detta documentazione completa indicata nel presente articolo, 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.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dell'Investitore-Contraente e/o dei Beneficiari.

Art. 18 – Pegno.

L'Investitore-Contraente può costituire in pegno il credito derivante dal presente contratto.

Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta costituzione in pegno del credito derivante dal contratto.

In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare la relativa annotazione in polizza o su appendice.

In conformità con quanto disposto dall'art. 2805 cod. civ. la Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso l'Investitore-Contraente originario sulla base del presente contratto.

Nel caso di pegno le opzioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore.

Art. 19 – Cessione del contratto.

In conformità con quanto disposto dall'art. 1406 cod. civ. l'Investitore-Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente contratto.

Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta cessione corredata dalla documentazione ad essa inerente.

In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare l'annotazione relativa all'avvenuta cessione in polizza o su appendice.

La Compagnia secondo quanto disposto dall'art. 1409 cod. civ. può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

Art. 20 – Beneficiari delle prestazioni.

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari delle prestazioni della Compagnia.

L'Investitore-Contraente può, in qualsiasi momento, revocare o modificare la designazione precedentemente effettuata.

La designazione del Beneficiario e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o disposte per testamento.

L'Investitore-Contraente non può esercitare tale facoltà di revoca o modifica:

- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di voler profittare del beneficio.

Non può altresì essere modificata la designazione da parte degli eredi dopo la morte dell'Investitore-Contraente. In tali casi le operazioni di riscatto e di pegno sul credito richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Diritto proprio del Beneficiario: al momento della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio nei confronti della Compagnia. Pertanto le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

Art. 21 – Imposte e tasse.

Imposte e tasse relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente, dei Beneficiari o dei loro aventi diritto.

Art. 22 – Foro competente.

Per ogni controversia riguardante l'interpretazione, la validità, lo scioglimento e l'esecuzione del presente contratto, è competente l'autorità giudiziaria del luogo in cui l'Investitore-Contraente (o l'Assicurato, o il Beneficiario) ha la residenza o ha eletto domicilio.

Art. 23 – Nuovi Fondi esterni e fusione tra Fondi esterni.

La Compagnia ha la facoltà di inserire nuovi Fondi esterni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto. La Compagnia informa preventivamente e per iscritto l'Investitore-Contraente circa l'istituzione di nuovi Fondi esterni.

L'Investitore-Contraente potrà effettuare investimenti nei Fondi esterni di nuova istituzione tramite la sottoscrizione delle loro quote o la sostituzione delle quote già possedute in altri Fondi esterni indicati nel presente contratto.

La Compagnia si obbliga alla consegna dell'informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato; il Regolamento e il prospetto del nuovo Fondo o dei nuovi Fondi esterni sono disponibili sul sito internet della Compagnia www.bccvita.it da cui possono essere acquisiti su supporto duraturo.

Art. 24 – Variazioni contrattuali.

La Compagnia si riserva di apportare al contratto le modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali.

Tali modifiche verranno trasmesse con tempestività all'Investitore-Contraente con evidenza degli effetti sui rapporti contrattuali vigenti.

In particolare nel caso in cui, nel corso della durata del contratto, intervengano modifiche delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta, la Compagnia effettuerà le dovute comunicazioni con le modalità previste al precedente Art. 10.4.

Art. 25 – Prescrizione.

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. In caso di mancato esercizio di tali diritti entro detti termini, troverà applicazione la legge 266 del 23 dicembre 2005 e successive modificazioni ed integrazioni, pertanto le prestazioni saranno devolute al fondo di cui alla citata legge.

Art. 26 – Comunicazioni.

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, Piano di Ribilanciamento Trimestrale e Piano di Riallocazione dei Portafogli Modello) 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 eventuali 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 seguito all'emanazione del Prov. 7 IVASS del 16/07/2013, la Compagnia ha predisposto sul proprio sito internet un'apposita area riservata, tramite la quale sarà possibile consultare le coperture assicurative in

essere, le condizioni contrattuali sottoscritte, lo stato dei pagamenti e le relative scadenze nonché i valori di riscatto e le valorizzazioni aggiornate.

E' possibile richiedere le credenziali di accesso all'area riservata, secondo le modalità pubblicate nella home page del sito internet della Compagnia.

L'Assicurato può autorizzare la Compagnia a trasmettere in formato elettronico le comunicazioni in corso di contratto a seguito del rilascio dell'apposito consenso.

Art. 27 – Comunicazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato alla Compagnia.

In caso di trasferimento di residenza dell'Investitore-Contraente in un altro Stato membro dell'Unione Europea, eventualmente intervenuto in corso di contratto, dovrà essere resa comunicazione alla Compagnia entro i 30 giorni successivi. L'inosservanza di tale obbligo comporta il rimborso di quanto eventualmente corrisposto dalla Compagnia alla locale Autorità fiscale, a qualunque titolo, in conseguenza della mancata comunicazione.

In caso di trasferimento di domicilio dell'Investitore-Contraente e/o dell'Assicurato in un altro Stato, eventualmente intervenuto in corso di contratto, dovrà essere resa prontamente comunicazione alla Compagnia.

Art. 28 – Legge applicabile al contratto.

Al contratto si applica la legge italiana.

INFORMATIVA IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI AI SENSI DELL'ART. 13 D. LGS.

30.06.2003, n. 196 e S.M.I.

Premesso che

- ai sensi dell'art. 4 lett. f) del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. (cd. Codice della *privacy*), il Titolare del trattamento è la persona, fisica o giuridica, cui competono le decisioni in ordine alle finalità, alle modalità del trattamento di dati personali e agli strumenti utilizzati, ivi compreso il profilo della sicurezza, e nella specie quindi la Società BCC Vita S.p.A.;
- ai sensi dell'art. 4 lett. i) del D.Lgs. n.196/2003 e s.m.i., per interessato si intende la persona fisica cui si riferiscono i dati personali;
- ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. n.196/2003 e s.m.i., grava sul Titolare l'obbligo di informare preventivamente l'interessato o la persona presso la quale sono raccolti i dati personali circa il trattamento degli stessi;
- l'informativa viene rilasciata tramite i contraenti/assicurati/clienti (anche nel caso in cui siano soggetti diversi da persone fisiche), nel rispetto dell'art. 13, comma 4, del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. anche agli eventuali interessati:
 - cui i dati trattati si riferiscono, che prestino attività lavorativa o professionale o collaborino o siano in rapporti commerciali ed economici, familiari, di convivenza, o diversi, con detti soggetti;
 - i cui dati possano comunque essere comunicati, conosciuti e/o trattati dal Titolare in esecuzione e nello svolgimento del rapporto principale.

Tutto ciò premesso, il Titolare fornisce le seguenti informazioni.

DATI E FINALITA' DEL TRATTAMENTO

I dati personali identificativi e contabili (nome, cognome, codice fiscale e/o partita iva, indirizzo, mail, recapito telefonico, denominazione e sede), amministrativi e professionali, commerciali, reddituali e patrimoniali, eventuali dati giudiziari e sensibili (in specie dati sanitari e comunque idonei a rivelare lo stato di salute, limitatamente alle finalità assicurative), relativi all'interessato, raccolti presso di esso o presso altri soggetti, o raccolti presso l'interessato stesso e riferiti a terzi (conviventi, familiari, beneficiari, etc., ed i cui dati vengono trattati limitatamente alle finalità assicurative), conferiti dall'interessato in esecuzione e nello svolgimento dei rapporti con il Titolare, sono utilizzati in osservanza e nel rispetto delle disposizioni in materia di trattamento e protezione dei dati personali:

- **per finalità “assicurative” e quindi per finalità strettamente connesse e strumentali all’instaurazione, alla gestione e all’esecuzione dei rapporti contrattuali dal Titolare**, per lo svolgimento dell’attività assicurativa, riassicurativa e di coassicurazione per l’ulteriore distribuzione del rischio; per la valutazione del rischio assicurato e per la gestione e la liquidazione dei sinistri; per attività preliminari (quali la stesura di preventivi) o strumentali alle predette (quali ad esempio la registrazione, l’organizzazione e l’archiviazione dei dati raccolti per i trattamenti in argomento); per l’esercizio e la difesa dei diritti del Titolare, ecc. e per finalità derivanti da obblighi normativi, al cui svolgimento il Titolare è tenuto per legge o regolamento (es. attività di antiriciclaggio, antifrode e vigilanza assicurativa anche sui sinistri, etc.); inoltre anche per la comunicazione ad altri soggetti appartenenti alla catena assicurativa ed al trattamento e trasferimento all'estero, anche extra UE, da parte di essi, esclusivamente per le suddette finalità assicurative e per finalità derivanti da obblighi di legge. Per lo svolgimento delle attività strumentali e funzionali al detto trattamento, ci si potrà avvalere di altre società di norma designate Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, anch'esse designate Responsabili.

In caso di Vostra comunicazione di dati personali relativi a terzi, siete responsabili della suddetta comunicazione e siete tenuti ad informarli e ad acquisire il preventivo consenso espresso di detti terzi all'utilizzo dei loro dati, in esecuzione e nello svolgimento dei rapporti con il Titolare, con gli altri soggetti appartenenti alla catena assicurativa e con le altre società del Gruppo Cattolica.

- **Se acconsentite, per finalità di marketing del 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) tese a migliorare e/o a far conoscere i prodotti/servizi del Titolare e quindi ad esempio ai fini di:

- ✓ invio di materiale pubblicitario;
- ✓ vendita diretta;
- ✓ compimento di ricerche di mercato;
- ✓ comunicazione commerciale.

Per lo svolgimento delle attività strumentali e funzionali al detto trattamento, ci si potrà avvalere di altre società di norma designate Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, anch'esse designate Responsabili.

- **Se acconsentite, per finalità di profilazione proprie del Titolare**, così da poter predisporre ed inviare, offerte e comunicazioni di marketing personalizzate del 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 anche avvalendosi di altre società di norma designate Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, anch'esse designate Responsabili. In questo caso, quindi, il trattamento per finalità di marketing del Titolare potrà essere effettuato anche utilizzando i dati dell'attività di profilazione, al fine di potervi inviare direttamente comunicazioni di marketing elaborate, tenendo conto delle Vostre esigenze.
- **Se acconsentite, per finalità di invio, 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 comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia**. Per lo svolgimento delle attività strumentali e funzionali al detto trattamento, ci si potrà avvalere di altre società di norma designate Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, anch'esse designate Responsabili.
- **Se acconsentite, per finalità di comunicazione dei dati alle altre società del Gruppo Cattolica (in allegato) che li tratteranno per proprie finalità di marketing, 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), tese a migliorare e/o a far conoscere i propri prodotti/servizi e quindi, ai fini di:
 - ✓ invio di materiale pubblicitario;
 - ✓ vendita diretta;
 - ✓ compimento di ricerche di mercato;
 - ✓ comunicazione commerciale.

Per lo svolgimento delle attività strumentali e funzionali al detto trattamento, tali società del Gruppo Cattolica si potranno avvalere di altre società di norma designate Responsabili e di altre società del Gruppo Cattolica, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, anch'esse designate Responsabili.

- **Se acconsentite, per finalità di comunicazione dei dati a soggetti appartenenti alle categorie automotive, servizi finanziari, bancari ed assicurativi, grande distribuzione, socio-sanitario, information technology, telecomunicazioni, trasporti, energia, che li tratteranno per proprie finalità di marketing, 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), tese a migliorare e/o a far conoscere i propri prodotti/servizi e quindi ai fini di:
 - ✓ invio di materiale pubblicitario;

- ✓ vendita diretta;
- ✓ compimento di ricerche di mercato;
- ✓ comunicazione commerciale.

I trattamenti per finalità di marketing, di profilazione, di invio di comunicazioni di marketing personalizzate proprie del Titolare, di invio, effettuato dal Titolare, di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario di soggetti appartenenti alle categorie merceologiche sopra elencate, di comunicazione dei dati alle altre società del Gruppo Cattolica che li tratteranno per propri scopi di marketing, di comunicazione dei dati ai soggetti appartenenti alle categorie merceologiche suddette che li tratteranno per propri scopi di marketing etc., sono del tutto facoltativi. Si precisa che, ai sensi degli artt. 7, comma 4, lett. b) e 130 comma 5 del Codice, è possibile esercitare, per le finalità facoltative sopra citate, anche in parte, il diritto di opposizione al trattamento dei dati personali per le suddette finalità, effettuato attraverso modalità tradizionali ed automatizzate di contatto. Al riguardo si rinvia al paragrafo "Diritti dell'interessato". Il mancato conferimento dei dati con riferimento a questi o il mancato consenso a detti trattamenti/comunicazioni comportano solo l'impossibilità per il Titolare e per le altre società del Gruppo Cattolica, e per i soggetti terzi appartenenti alle categorie sopra indicate, di svolgere le relative attività, e per l'interessato, ad esempio, di ricevere comunicazioni di marketing, eventualmente personalizzate, ma non determinano alcuna conseguenza rispetto alle attività e trattamenti di natura assicurativa e sui rapporti giuridici in corso o in fase di costituzione.

MODALITA' DI TRATTAMENTO

Il trattamento dei dati è eseguito con procedure informatiche o comunque mezzi telematici e/o supporti cartacei ad opera di soggetti, interni od esterni, appositamente designati quali Incaricati o Responsabili, ovvero impegnati alla riservatezza. I dati sono conservati in archivi cartacei ed elettronici con piena assicurazione delle misure di sicurezza previste dal legislatore.

COMUNICAZIONE, DIFFUSIONE E TRASFERIMENTO DEI DATI ALL'ESTERO

I dati possono essere conosciuti da parte di altre società del Gruppo Cattolica cui appartiene il Titolare, con cui sussistono appositi accordi per la prestazione di servizi, designate Responsabili, e da parte di altre società che svolgono attività strumentali e funzionali, quali ad esempio la postalizzazione, di norma designate Responsabili. I dati possono essere comunicati per la corretta gestione dei rapporti instaurati/instaurandi ad altri soggetti del settore assicurativo, quali coassicuratori, riassicuratori, agenti, subagenti, produttori, broker, intermediari; consulenti valutatori e legali; società di servizi cui sia affidata la gestione e/o la liquidazione dei sinistri; organismi associativi (es. ANIA) e consortili propri del settore assicurativo, Ivass, Covip, Consap, Agenzia delle Entrate e autorità di vigilanza e di controllo competenti e nell'eventualità INPS; altresì a società di servizi postali, investigativi, di recupero dei crediti, di archiviazione documentale, di tutela legale (es. ARAG), di revisione e altresì a società di ricerche di mercato e di informazione commerciale.

Alle società del Gruppo Cattolica ed ai soggetti terzi appartenenti alle categorie sopra indicati, i dati possono essere comunicati a seguito del conferimento dei consensi facoltativi per le proprie finalità di marketing sopra descritte.

I dati personali e soprattutto quelli sensibili non sono soggetti a diffusione. I dati raccolti, nell'eventualità e sempre per le finalità assicurative predette, possono essere trasferiti fuori dal territorio nazionale, anche extra UE, a soggetti che collaborano con il Titolare e con le altre società del Gruppo Cattolica, nel rispetto degli artt. 42 e ss. del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i.

DIRITTI DELL'INTERESSATO

L'interessato potrà far valere i propri diritti come espressi dagli artt. 7, 8, 9, 10 e 130 del D.Lgs. n.196/2003 (quali ad esempio quello di avere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano e la loro comunicazione in forma intelligibile, l'indicazione dell'origine dei dati, delle finalità e modalità del trattamento, degli estremi identificativi del Titolare, dei Responsabili, dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di Responsabili o incaricati, di ottenere

l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati, la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati nelle ipotesi previste, etc.) rivolgendosi al Titolare del trattamento e per esso al Responsabile della Funzione Privacy con sede in (37126) Verona, Lungadige Cangrande, 16, email privacy@cattolicaassicurazioni.it. L'interessato inoltre ha diritto di opporsi al trattamento nei termini e con le modalità previste dalle disposizioni richiamate. Si precisa che il diritto di opposizione al trattamento dei dati personali per le suddette finalità di marketing, attraverso modalità automatizzate di contatto, si estende all'invio di comunicazioni promozionali con modalità tradizionali (come la posta cartacea e la chiamate tramite operatore), salvo anche in tale ipotesi il diritto di opporsi in parte al trattamento (cfr art. 7 comma 4 del Codice). Inoltre si potrà esprimere la propria volontà di ricevere comunicazioni commerciali e promozionali esclusivamente attraverso modalità tradizionali di contatto, rivolgendosi al Titolare del trattamento e per esso al Responsabile della Funzione Privacy con sede in (37126) Verona, Lungadige Cangrande, 16, email privacy@cattolicaassicurazioni.it. Si precisa che quanto sopra vale anche per l'eventuale esercizio dei diritti nei confronti nelle altre società del Gruppo Cattolica.

TITOLARE

Il Titolare è la Società BCC Vita S.p.A.. Per l'esercizio dei diritti ex artt. 7, 130 e ss. del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. gli interessati potranno rivolgersi al Responsabile della Funzione Privacy con sede in (37126) Verona, Lungadige Cangrande, 16, email privacy@cattolicaassicurazioni.it. Allo stesso potrà essere richiesto anche l'elenco dei Responsabili di trattamento del Titolare, delle società del Gruppo Cattolica e dei Responsabili di trattamento di queste.

TEMPI DI CONSERVAZIONE

I dati oggetto di trattamento sono conservati solo per il tempo strettamente necessario all'espletamento delle attività sopra descritte e per adempiere ad obblighi contrattuali nonché previsti dalle leggi e dai regolamenti, fatti salvi i termini prescrizionali e di legge nel rispetto dei diritti e in ottemperanza degli obblighi conseguenti e dell'eventuale opposizione al trattamento per le finalità promozionali descritte.

NATURA DEL CONFERIMENTO E CONSENSO

Il conferimento dei dati è obbligatorio per quelli relativi a finalità assicurative necessari agli adempimenti richiesti dalla legge o dai regolamenti di settore (es. normativa antiriciclaggio, per il contrasto alla frode assicurativa); per gli altri dati il conferimento è facoltativo ma in difetto il Titolare non potrà dar corso alle operazioni di trattamento descritte. Si veda quanto precisato sopra per la facoltatività del conferimento dei dati e dei consensi per le finalità di marketing del Titolare, di comunicazione dei dati e di profilazione proprie del Titolare, di comunicazioni commerciali e di invio di materiale pubblicitario, effettuato dal Titolare, di soggetti appartenenti alle categorie merceologiche sopra elencate, di comunicazione dei dati alle altre società del Gruppo Cattolica che li tratteranno per propri scopi di marketing, di comunicazione dei dati ai soggetti appartenenti alle categorie merceologiche suddette che li tratteranno per propri scopi di marketing.

Ai sensi dell'art. 24, comma 1, lettere A), B) e D) e 42 e ss. del D.Lgs. n.196/2003 e s.m.i. il consenso al trattamento (compreso il trasferimento dei dati all'estero, anche extra UE) dei suddetti dati (esclusi quelli sensibili relativi allo stato di salute) per le correnti finalità amministrative e di gestione dei rapporti instaurati/instaurandi non è richiesto in quanto gli stessi sono raccolti per adempiere ad obblighi di legge e/o di regolamento (normativa antiriciclaggio, di contrasto frode assicurativa), per l'esecuzione di obblighi derivanti dal contratto instaurando/in essere, ovvero nel caso di dati provenienti da albi, pubblici registri, atti e documenti conoscibili da chiunque.

Altrettanto il consenso non è previsto per il trattamento dei dati giudiziari in forza e virtù dell'art. 27 del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. e dell'Autorizzazione in vigore dell'Autorità Garante per la protezione dei dati personali al trattamento dei dati a carattere giudiziario da parte di privati, di enti pubblici economici e di soggetti pubblici, che specifica le rilevanti finalità di interesse pubblico del trattamento, i tipi di dati trattati e di operazioni eseguibili.

Ai sensi dell'art. 26, comma, 1, del D.Lgs. n. 196/2003 il consenso al trattamento dei dati sensibili e sanitari è necessario ed è richiesto anche dall'Autorizzazione in vigore del Garante per il trattamento dei dati sensibili da parte di diverse categorie di titolari, qualunque sia la modalità all'uopo utilizzata (ivi compreso anche il trasferimento dei dati all'estero, anche extra UE).

Ai sensi dell'art. 23 del D.Lgs. n. 196/2003 e s.m.i. è richiesto altresì il consenso espresso per la comunicazione dei dati agli altri soggetti sopra indicati, per le finalità e modalità descritte. Altresì i consensi (tanto degli interessati che, nelle sole ipotesi previste dal Titolo 10 del D.Lgs. n.196/2003 e altre norme applicabili, degli altri soggetti diversi da persone fisiche cui si riferiscono i dati) sono richiesti per le previste finalità di marketing, di profilazione e di invio di comunicazioni di marketing personalizzate proprie del Titolare, di invio di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario, effettuato dal Titolare, di soggetti appartenenti alle categorie merceologiche sopra elencate, di comunicazione dei dati alle altre società del Gruppo Cattolica che li tratteranno per propri scopi di marketing, di comunicazione dei dati ai soggetti appartenenti alle categorie merceologiche suddette che li tratteranno per propri scopi di marketing.

Il Titolare r.l.p.t.

Elenco delle Società del Gruppo Cattolica (aggiornato al 01/2017)

| SOCIETA' | SEDE LEGALE |
|---|---|
| ABC Assicura S.p.A. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Agenzia Generale Agrifides S.r.l. | Roma, Via Ventiquattro Maggio 43 |
| BCC Assicurazioni S.p.A. | Milano, Largo Tazio Nuvolari 1 |
| BCC Vita S.p.A. | Milano, Largo Tazio Nuvolari 1 |
| Berica Vita S.p.A. | Vicenza, Via Battaglione Framarin 18 |
| C.P. Servizi Consulenziali S.p.A. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Cattolica Agricola S.a.r.l. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Cattolica Beni Immobili S.r.l. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Cattolica Immobiliare S.p.A. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Cattolica Services S.C.p.A. | Verona, Via Carlo Ederle 45 |
| Lombarda Vita S.p.A. | Brescia, Corso Martiri della Libertà 13 |
| Società Cattolica di Assicurazione Soc. Coop. | Verona, Lungadige Cangrande 16 |
| Tua Assicurazioni S.p.A. | Milano, Largo Tazio Nuvolari 1 |
| Tua Retail S.r.l. | Milano, Largo Tazio Nuvolari 1 |