

REGOLAMENTO GESTIONE INTERNA SEPARATA "BCC VITA GARANTITA PIP"

Art. 1 - Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di BCC Vita S.p.A., che viene contraddistinta con il nome "Gestione interna separata per polizze di Assicurazione sulla Vita" ed indicata nel seguito con la denominazione "BCC Vita Garantita PIP". Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per le assicurazioni che prevedono una clausola di rivalutazione legata al rendimento della presente Gestione interna separata.

La Gestione di "BCC Vita Garantita PIP" è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo con la circolare n. 71 del 26/3/87 e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Il rendimento annuo di "BCC Vita Garantita PIP" per l'esercizio relativo alla revisione contabile si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione di "BCC Vita Garantita PIP" di competenza di quell'esercizio al valore medio di "BCC Vita Garantita PIP" stessa.

Art. 2 - La gestione di "BCC Vita Garantita PIP" è annualmente sottoposta a revisione contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo di cui al D. Lgs. 24/2/98 n. 58, la quale attesta la rispondenza di "BCC Vita Garantita PIP" al presente regolamento. In particolare sono sottoposti a revisione contabile la corretta valutazione delle attività attribuite a "BCC Vita Garantita PIP", il rendimento annuo quale descritto all'Art. 4 e l'adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società sulla base delle riserve matematiche.

Art. 3 - Ai fini della determinazione del rendimento annuo di "BCC Vita Garantita PIP" l'esercizio relativo alla certificazione decorre dal 1° gennaio al 31 dicembre del medesimo anno.

Art. 4 - Per risultato finanziario di "BCC Vita Garantita PIP" si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza di "BCC Vita Garantita PIP", al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività in "BCC Vita Garantita PIP" e cioè al prezzo di acquisto per i beni di nuova acquisizione ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione in "BCC Vita Garantita PIP" per i beni già di proprietà della Società.

Per valore medio di "BCC Vita Garantita PIP" si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli Istituti di Credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività di "BCC Vita Garantita PIP".

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione in "BCC Vita Garantita PIP".

Art. 5 - La Società si riserva di apportare all'Art. 4 di cui sopra quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI

1) Scelta del Fondo interno: attività finanziaria e profilo di rischio/rendimento

Gli attivi del Fondo interno saranno investiti in parti di Organismi di Investimento collettivi di risparmio (OICR), che potranno essere emessi anche da Società del Gruppo cui la medesima appartiene.

2) Disposizioni comuni ai Fondi interni

Le scelte di investimento potranno essere affidate ad intermediari terzi a ciò abilitati nell'ambito del quadro dei criteri di allocazione del patrimonio predefiniti dalla Società. Il Fondo investe gli attivi prevalentemente o totalmente in quote di OICR armonizzati conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalla direttiva 88/220/CEE (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) gestiti, inizialmente, dai seguenti Gestori:

- Aureo Gestioni S.G.R. S.p.A.;
- Morgan Stanley Dean Witter;
- Finnat Euramerica;
- Credit Agricole Asset Management;
- RoBeCo;
- Società Generale Asset Management;
- Union Investment;
- ING Investment Management;

organizzati in forma di “Fondo comune di investimento”, “SICAV” o “UNIT TRUST”.

Resta comunque ferma per la Società la facoltà di detenere una parte del patrimonio di ogni Fondo in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari o altre specifiche congiunturali, scelte per la tutela dell'interesse dei partecipanti.

Il valore della quota di ogni Fondo è legato alla redditività degli OICR utilizzati.

Nella selezione degli investimenti in valuta estera, viene tenuto conto del criterio di ripartizione degli stessi in funzione dell'elemento valutario e della conseguente componente aggiuntiva di rischio cambio. La Società ha la facoltà di utilizzare strumenti di copertura del rischio di cambio e tecniche negoziali aventi ad oggetto valori mobiliari finalizzati alla buona gestione di ciascun fondo di investimento.

3) Criterio di investimento dei fondi interni

Fondo interno BCC Vita Equity America PIP

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire, in qualunque momento, una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso quote di OICR di tipo azionario. In particolare, gli OICR sopra descritti investono prevalentemente in azioni di Società i cui titoli sono trattati in una Borsa americana.

Il benchmark utilizzato per il confronto, coerente con la tipologia di investimenti effettuata dal Fondo interno, è l'indice azionario “Standard & Poor'S 500” - rappresentativo delle azioni quotate nei mercati americani - che tuttavia non costituisce per il Fondo stesso un parametro significativo per la gestione finanziaria, la quale è finalizzata alla massimizzazione della redditività in senso assoluto.

Fondo interno BCC Vita Equity Asia PIP

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire, in qualunque momento, una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso quote di OICR di tipo azionario. In particolare, gli OICR sopra descritti investono prevalentemente in azioni di Società i cui titoli sono trattati in una Borsa asiatica.

Il benchmark utilizzato per il confronto coerente con la tipologia di investimenti effettuata dal Fondo interno, è l'indice azionario "MSCI Ac ASIA inc Japan" - rappresentativo delle azioni quotate nei mercati asiatici - che tuttavia non costituisce per il Fondo stesso un parametro significativo per la gestione finanziaria, la quale è finalizzata alla massimizzazione della redditività in senso assoluto.

Fondo interno BCC Vita Equity Europa PIP

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire, in qualunque momento, una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso quote di OICR di tipo azionario. In particolare gli OICR sopra descritti investono prevalentemente in azioni di Società i cui titoli sono trattati in una Borsa europea.

Il benchmark utilizzato per il confronto, coerente con la tipologia di investimenti effettuata dal Fondo interno, è l'indice azionario "DJ STOXX 600" - rappresentativo delle azioni quotate nei mercati europei - che tuttavia non costituisce per il Fondo stesso un parametro significativo per la gestione finanziaria, la quale è finalizzata alla massimizzazione della redditività in senso assoluto.

Fondo interno BCC Vita World Global Bond PIP

Viene attuata una politica di investimento volta a perseguire, in qualunque momento, una composizione del portafoglio del Fondo orientata verso quote di OICR di tipo obbligazionario. In particolare gli OICR sopra descritti investono prevalentemente in strumenti di debito emessi o garantiti da governi, agenzie e società appartenenti a paesi inclusi nella Zona A, ai sensi della 89/647/CEE con rating minimo BBB "Investment Grade" (Moody's e Standard & Poors). Non vi è alcuna restrizione formale sulla proporzione degli attivi del Fondo che può essere investita in un particolare mercato.

Il benchmark utilizzato per il confronto, coerente con la tipologia di investimenti effettuata dal Fondo interno, è l'indice composito obbligazionario "40% JP Morgan Global Govt Bond EMU LC e 60% JPMorgan Govt Bond Local Unhedged GBI Global" - rappresentativo delle obbligazioni governative maggiormente trattate nei principali mercati europei e mondiali - che tuttavia non costituisce per il Fondo stesso un parametro significativo per la gestione finanziaria, la quale è finalizzata alla massimizzazione della redditività in senso assoluto.

4) Valutazione del patrimonio dei Fondi interni e calcolo del valore della quota

Il giorno di valorizzazione è il giovedì di ogni settimana (oppure il primo giorno utile successivo qualora il giovedì coincida con un giorno non lavorativo), in occasione del quale la Società determina il valore complessivo netto di ciascun Fondo interno.

Per gli strumenti finanziari negoziati in mercati regolamentati o in mercati di Stati appartenenti all'OCSE istituiti, organizzati e disciplinati da disposizioni adottate o approvate dalle Autorità competenti in base alle leggi in vigore nello Stato in cui detti mercati hanno sede, il prezzo è quello ivi rilevato nell'ultimo giorno di mercato aperto del periodo di riferimento. Nel caso di strumenti

finanziari negoziati presso più mercati, il prezzo da prendere a riferimento è quello del mercato su cui i titoli risultano maggiormente trattati. Nel caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa il prezzo dei sopra citati strumenti finanziari è quello dell'ultimo giorno di quotazione valido.

Il valore complessivo netto del patrimonio di ciascun Fondo interno risulta dalla valorizzazione delle attività finanziarie che vi sono conferite, al netto delle eventuali passività, tenuto conto delle spese e degli oneri di cui al successivo Art. 6.

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto del Fondo interno, saranno applicati i seguenti principi contabili:

- Le negoziazioni sulle attività finanziarie sono contabilizzate sulla base della conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- Gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- Gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al netto delle eventuali ritenute d'acconto;
- I valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo ufficiale riferito al terzo giorno antecedente quello di valorizzazione;
- I valori mobiliari non quotati sono valutati al presunto valore di realizzo;
- La liquidità è computata al nominale.

Il valore della quota si ottiene dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo interno, calcolato con le modalità sopra illustrate, per il numero delle quote afferenti ciascun Fondo interno in circolazione nello stesso giorno.

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo interno, è al netto di tutti i costi e al lordo degli oneri fiscali calcolati sulla posizione personale.

Il valore della quota viene pubblicato sul sito internet: www.bccvita.it, alla sezione "Previdenza - Quotazione Fondi".

5) Revisione contabile

I rendiconti della gestione dei Fondi interni sono annualmente sottoposti a verifica contabile da parte di una Società di Revisione iscritta all'Albo Speciale di cui all'Art. 161 del D. Lgs. 24/2/1998 n. 58, che attesta la rispondenza della gestione dei Fondi interni al presente regolamento e certifica l'adeguatezza delle attività gestite rispetto agli impegni assunti sulla base delle riserve matematiche oltre che l'esatta valorizzazione delle quote.

6) Spese

Su ciascun Fondo interno gravano le seguenti spese:

- BCC Vita EQUITY AMERICA PIP (Fondo interno)	3,10% del patrimonio del Fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente dal patrimonio.
- BCC Vita EQUITY EUROPA PIP (Fondo interno)	3,10% del patrimonio del Fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente dal patrimonio.
- BCC Vita EQUITY ASIA PIP (Fondo interno)	3,10% del patrimonio del Fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente dal patrimonio.
- BCC Vita WORLD GLOBAL BOND PIP (Fondo interno)	1,65% del patrimonio del Fondo interno, su base annua, considerato nel valore di quota ad ogni valorizzazione e prelevato settimanalmente dal patrimonio.

Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei Fondi possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del responsabile del Fondo, per la parte di competenza del Fondo interno/Gestione separata.

7) Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento può essere modificato per essere adeguato alle disposizioni normative di tempo in tempo vigenti. Può essere altresì modificato in caso di mutamento dei criteri gestionali che siano più favorevoli al Contraente. Le modifiche di cui sopra saranno comunicate al Contraente.

Ciascuno dei Fondi potrà essere fuso con altri gestiti dalla Società, che abbiano gli stessi criteri di gestione e caratteristiche similari.

La fusione rappresenta un'operazione di carattere straordinario che la Società potrà adottare per motivi particolari tra i quali accrescere l'efficienza dei servizi offerti, rispondere a mutate esigenze di tipo organizzativo, ridurre eventuali effetti negativi sui Contraenti dovuti ad una eccessiva riduzione del patrimonio del Fondo oggetto di fusione. L'eventuale fusione sarà in ogni caso realizzata avendo cura che il passaggio tra il vecchio ed il nuovo Fondo avvenga senza oneri o spese per i Contraenti e non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione dei Fondi interessati.

Ai Contraenti sarà inviata un'adeguata informativa che riguarderà gli aspetti connessi con la fusione che abbiano un rilievo per i Contraenti stessi.

(edizione Maggio 2007)