



Offerta pubblica di sottoscrizione di

BSI EVOLUTION

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

(Tariffa U1NAS - R1NAS ed. 09/2008)

Il presente Prospetto Informativo completo si compone delle seguenti parti:

- **Scheda Sintetica**
- **Parte I - Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative**
- **Parte II - Illustrazione dei dati storici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento**
- **Parte III - Altre informazioni**

L'Offerta di cui al presente prospetto è stata depositata in CONSOB in data 15 settembre 2008 ed è valida dal 15 settembre 2008.

Il Prospetto informativo è volto ad illustrare all'Investitore-Contraente le principali caratteristiche del prodotto offerto.

La Scheda Sintetica, la Parte I e la Parte II del Prospetto informativo devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione del modulo di Proposta.

Per informazioni più dettagliate si raccomanda la lettura della Parte III del Prospetto Informativo che deve essere consegnata gratuitamente su richiesta dell'Investitore-Contraente.

Il Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità del prodotto proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente Prospetto Informativo è aggiornato al 15 settembre 2008

La presente Scheda Sintetica è stata depositata in CONSOB il 15 settembre 2008 ed è valida a partire dal 15 settembre 2008.

SCHEDA SINTETICA

Scheda sintetica relativa a BSI Evolution, prodotto finanziario - assicurativo di tipo Unit Linked offerto da La Venezia Assicurazioni S.p.A., impresa di assicurazione appartenente al Gruppo Generali.

La presente Scheda sintetica deve essere letta congiuntamente con la Parte I e la Parte II del Prospetto Informativo

LE CARATTERISTICHE DEL PRODOTTO

Struttura

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale oppure il piano programmato di premi unici ricorrenti e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in Fondi Interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi in uno dei diversi Fondi Interni in cui il contratto consente di investire. Il profilo di rischio finanziario di ogni Fondo Interno e la sua volatilità variano in funzione della durata contrattuale scelta dall'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi Interni, si rinvia alla corrispondente Sezione "L'INVESTIMENTO FINANZIARIO" della presente Scheda sintetica nonché alla Sezione B.1 della Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa:

- in caso di decesso dell'assicurato, la Società garantisce, qualora non siano stati effettuati riscatti parziali, un capitale minimo pari ai versamenti effettuati fino alla data del decesso (per maggiori dettagli si rimanda alla Sezione B.3 della Parte I).

Entro la scadenza del contratto, l'Investitore-Contraente può richiedere:

- due volte l'anno, l'anticipazione o la proroga del termine della durata contrattuale;
- la conversione del capitale rimborsabile al termine della durata contrattuale stessa in forma di rendita.

Durata

Durata minima: 8 anni
Durata massima: 25 anni

Premio

Il contratto può essere sottoscritto nella versione a premio unico oppure nella versione a premi unici ricorrenti.

Versione a premio unico: il premio minimo è pari a 2.500,00 Euro

Versione a premi unici ricorrenti: il premio minimo è pari a 1.800,00 Euro

Per entrambe le versioni è possibile effettuare **versamenti aggiuntivi** per un importo minimo pari a 1.000,00 Euro.

I premi versati, al netto dei costi, investiti in quote di Fondi Interni, costituiscono il capitale investito.

Il premio unico iniziale, i premi unici ricorrenti e i versamenti aggiuntivi sono così scomposti:

	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente iniziale	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio	2.500,00	1.800,00	1.000,00
capitale investito	93,32%	93,60%	93,32%
coperture assicurative*	0,68%	0,40%	0,68%
costi di caricamento	6,00%	6,00%	6,00%

*Si precisa che il costo della copertura assicurativa indicato in tabella è un valore stimato ed ha valenza indicativa, essendo effettivamente applicato a carico dei Fondi Interni secondo le modalità precisate alla successiva Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO".

I costi di caricamento di cui sopra, sono rappresentati in base ad un profilo di rischio corrispondente alla durata contrattuale minima prevista ed utilizzando la "Classe 1" di versamenti futuri previsti che presenta i costi di caricamento più elevati.

L'INVESTIMENTO FINANZIARIO

BG A-2018 (Codice Fondo Interno 137)

Investimento finanziario

Il Fondo, denominato in Euro, è di tipo flessibile.

La Società utilizza un modello di gestione volto a proteggere al 100% il valore del capitale, adeguando l'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario/monetario ed azionario (in altre categorie di attivi - strumenti) in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del fondo.

Gli investimenti sono effettuati all'inizio prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari.

Finalità dell'investimento

Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono compatibilmente con l'obiettivo di protezione del capitale investito.

Orizzonte temporale minimo di investimento

In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 10 anni.

Grado di rischio dell'investimento

Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione dinamica. L'investimento in tale Fondo comporta un grado di rischio medio-basso, essendo caratterizzato da un meccanismo di protezione del capitale investito.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	13,33%
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	86,10%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,57%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,00%

Garanzie

L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza 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.

Investimento finanziario	<p>Il Fondo, denominato in Euro, è di tipo flessibile.</p> <p>La Società utilizza un modello di gestione volto a proteggere al 100% il valore del capitale, adeguando l'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario/mo-netario ed investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del fondo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati in modo significativo sia in titoli obbligazionari che in strumenti azionari.</p>												
Finalità dell'investimento	<p>Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono compatibilmente con l'obiettivo di protezione del capitale investito.</p>												
Orizzonte temporale minimo di investimento	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 15 anni.</p>												
Grado di rischio dell'investimento	<p>Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione dinamica. L'investimento in tale Fondo comporta un grado di rischio medio-basso, essendo caratterizzato da un meccanismo di protezione del capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="453 1122 1484 1547"> <thead> <tr> <th data-bbox="453 1122 1294 1189">Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo</th> <th data-bbox="1294 1122 1484 1189">Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="453 1189 1294 1234">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.</td> <td data-bbox="1294 1189 1484 1234">15,44%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1234 1294 1279">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u>.</td> <td data-bbox="1294 1234 1484 1279">0,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1279 1294 1368">Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1279 1484 1368">83,20%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1368 1294 1458">Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1368 1484 1458">1,33%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1458 1294 1547">Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1458 1484 1547">0,03%</td> </tr> </tbody> </table>	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,44%	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%	Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	83,20%	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	1,33%	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,44%												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%												
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	83,20%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	1,33%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%												
Garanzie	<p>L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza 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>												

Investimento finanziario	<p>Il Fondo, denominato in Euro, è di tipo flessibile.</p> <p>La Società utilizza un modello di gestione volto a proteggere al 100% il valore del capitale, adeguando l'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario/monetario ed investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del fondo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli azionari e in modo significativo in strumenti obbligazionari.</p>												
Finalità dell'investimento	<p>Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono compatibilmente con l'obiettivo di protezione del capitale investito.</p>												
Orizzonte temporale minimo di investimento	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 20 anni.</p>												
Grado di rischio dell'investimento	<p>Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione dinamica. L'investimento in tale Fondo comporta un grado di rischio medio, essendo caratterizzato da un meccanismo di protezione del capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="453 1122 1484 1547"> <thead> <tr> <th data-bbox="453 1122 1294 1189">Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo</th> <th data-bbox="1294 1122 1484 1189">Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="453 1189 1294 1234">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.</td> <td data-bbox="1294 1189 1484 1234">15,03%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1234 1294 1279">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u>.</td> <td data-bbox="1294 1234 1484 1279">0,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1279 1294 1368">Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1279 1484 1368">82,87%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1368 1294 1458">Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1368 1484 1458">2,07%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1458 1294 1547">Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1458 1484 1547">0,03%</td> </tr> </tbody> </table>	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,03%	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%	Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	82,87%	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,07%	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,03%												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%												
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	82,87%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,07%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%												
Garanzie	<p>L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza 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>												

Investimento finanziario	<p>Il Fondo, denominato in Euro, è di tipo flessibile.</p> <p>La Società utilizza un modello di gestione volto a proteggere al 100% il valore del capitale, adeguando l'asset allocation tra investimenti di tipo obbligazionario/monetario ed investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del fondo.</p> <p>Gli investimenti sono effettuati principalmente in titoli azionari e in modo contenuto in strumenti obbligazionari.</p>												
Finalità dell'investimento	<p>Lo scopo della gestione del Fondo Interno è di realizzare l'incremento di valore delle somme che vi affluiscono compatibilmente con l'obiettivo di protezione del capitale investito.</p>												
Orizzonte temporale minimo di investimento	<p>In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a 25 anni.</p>												
Grado di rischio dell'investimento	<p>Il Fondo Interno è caratterizzato da una gestione dinamica. L'investimento in tale Fondo comporta un grado di rischio medio, essendo caratterizzato da un meccanismo di protezione del capitale investito.</p> <table border="1" data-bbox="453 1122 1484 1547"> <thead> <tr> <th data-bbox="453 1122 1294 1189">Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo</th> <th data-bbox="1294 1122 1484 1189">Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="453 1189 1294 1234">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.</td> <td data-bbox="1294 1189 1484 1234">16,17%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1234 1294 1279">Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u>.</td> <td data-bbox="1294 1234 1484 1279">0,00%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1279 1294 1368">Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1279 1484 1368">81,70%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1368 1294 1458">Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1368 1484 1458">2,10%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="453 1458 1294 1547">Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td data-bbox="1294 1458 1484 1547">0,03%</td> </tr> </tbody> </table>	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	16,17%	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%	Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	81,70%	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,10%	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	16,17%												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%												
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	81,70%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,10%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%												
Garanzie	<p>L'Impresa di Assicurazione non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza 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>												

IL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

Rimborso del capitale alla scadenza	<p>Alla scadenza del contratto è previsto il rimborso del capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto e il valore unitario della quota rilevato il giorno di valorizzazione fissato il 31 dicembre del relativo anno di scadenza.</p> <p>Nella versione a premi unici ricorrenti, qualora alla scadenza del contratto non sia stato completato il piano programmato di versamenti, al controvalore delle quote assicurate verranno applicati gli stessi costi previsti per il riscatto anticipato.</p>
Rimborso del capitale prima della scadenza (valore di riscatto)	<p>Il prodotto riconosce la facoltà di riscattare totalmente il capitale maturato:</p> <ul style="list-style-type: none">- dopo 3 mesi dalla decorrenza, per la versione a premio unico;- dopo 1 anno dalla decorrenza e purché sia stata versata almeno una annualità di premio, per la versione a premi unici ricorrenti. <p>Il prodotto riconosce inoltre, per entrambe le versioni, la possibilità di riscattare parzialmente il capitale maturato, dopo 1 anno dalla decorrenza del contratto. Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data di ricevimento della richiesta di rimborso e il valore unitario della quota rilevato il giorno di valorizzazione (giovedì) della seconda settimana successiva alla data in cui perviene la richiesta di rimborso, al netto dei costi di riscatto previsti. Qualora l'Investitore-Contraente eserciti il diritto di ottenere un riscatto parziale, con le stesse modalità della liquidazione totale, in questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.</p> <p>In caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito.</p>
Opzioni	<p>L'Investitore-Contraente può richiedere inoltre di convertire il rimborso del capitale alla scadenza contrattuale in forma di rendita, pagabile secondo le seguenti modalità:</p> <ul style="list-style-type: none">- vitalizia;- vitalizia reversibile su un secondo soggetto assicurato;- certa fino al recupero del capitale maturato alla scadenza contrattuale e successivamente vitalizia. <p>La Società, al più tardi 60 giorni prima della scadenza, fornisce per iscritto all'Investitore-Contraente una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche.</p>

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

Caso morte	<p>In caso di decesso dell'assicurato, è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data del decesso e il valore unitario della quota nel giorno di riferimento (giovedì) che coincide con il giorno di valorizzazione della seconda settimana successiva alla data in cui perviene la richiesta di rimborso. La Società garantisce comunque un capitale minimo pari ai premi versati fino alla data del decesso (per maggiori informazioni si rimanda alla Parte I del Prospetto).</p>
-------------------	--

I COSTI DEL CONTRATTO

Spese di emissione	Il contratto non prevede spese fisse di emissione.										
Costi di caricamento	Il contratto prevede un costo di caricamento, fissato in misura percentuale su ciascun premio versato, definito in funzione della Classe di versamenti futuri (importo totale dei premi futuri previsti), scelta al momento della sottoscrizione, e del cumulo dei premi versati fino al quel momento. Tale percentuale può quindi variare da un massimo del 6,00% ad un minimo dello 0,00%.										
Costi delle coperture assicurative	Il contratto prevede per ciascun Fondo Interno un costo fisso, su base annua, pari allo 0,05% del patrimonio lordo del Fondo stesso per la copertura assicurativa caso morte.										
Costi di gestione dell'investimento finanziario	<p>La commissione gravante su ciascun fondo è del 3,00%; per la parte investita in OICR collegati si applica esclusivamente la commissione per il servizio di asset allocation e amministrazione dei contratti pari al 2,50%. Le commissioni gravanti sugli OICR sottostanti il fondo sono al massimo pari all'1,90%.</p> <p>Non sono previste commissioni di <i>overperformance</i> direttamente collegate all'andamento di ogni singolo Fondo Interno.</p>										
Costi di rimborso del capitale prima della scadenza	<p>La versione a premio unico prevede un costo di riscatto definito in funzione del tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento effettuato, come da tabella che segue:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento</th> <th>Percentuali di riduzione del capitale</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Da 3 mesi a 1 anno escluso</td> <td>3,00%</td> </tr> <tr> <td>Da 1 a 2 anni esclusi</td> <td>2,00%</td> </tr> <tr> <td>Da 2 a 3 anni esclusi</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td>Da 3 anni in poi</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table> <p>La versione a premi unici ricorrenti prevede un costo di riscatto determinato in funzione del numero programmato di annualità di premio unico ricorrente e del rapporto tra la somma dei premi versati e il premio unico ricorrente di prima annualità (per maggiori informazioni si rimanda alla Parte I del Prospetto e all'allegato 2 delle Condizioni di polizza).</p>	Tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento	Percentuali di riduzione del capitale	Da 3 mesi a 1 anno escluso	3,00%	Da 1 a 2 anni esclusi	2,00%	Da 2 a 3 anni esclusi	1,00%	Da 3 anni in poi	0,00%
Tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento	Percentuali di riduzione del capitale										
Da 3 mesi a 1 anno escluso	3,00%										
Da 1 a 2 anni esclusi	2,00%										
Da 2 a 3 anni esclusi	1,00%										
Da 3 anni in poi	0,00%										
Altri costi	Il contratto prevede un costo fisso pari a 50,00 Euro, quali oneri amministrativi, per ogni operazione di variazione della durata contrattuale.										

IL COSTO PERCENTUALE MEDIO ANNUO

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo".

Il "Costo percentuale medio annuo" fornisce un'indicazione di quanto si riduce ogni anno il potenziale rendimento del capitale investito per effetto dei costi diretti e indiretti sostenuti dall'Investitore-Contrante.

Il "Costo percentuale medio annuo" ha una valenza orientativa, in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durate investiti in quote dei Fondi di seguito rappresentati. Il predetto indicatore non tiene conto degli eventuali costi di performance e dei costi di negoziazione degli strumenti finanziari gravanti sui Fondi, in quanto elementi variabili dipendenti dall'attività gestionale.

Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di rendimento degli attivi pari al 4,00% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Indicatore
sintetico
di costo annuo

BSI Evolution a premio ricorrente

Fondo: BG A-2018

Premio annuo Euro 1.800,00

Anni	Costo %
1	36,38%
2	16,40%
5	6,82%
10	4,49%

Premio annuo Euro 3.000,00

Anni	Costo %
1	36,38%
2	16,40%
5	6,82%
10	4,49%

Fondo: BG A-2023

Premio annuo Euro 1.800,00

Anni	Costo %
1	51,34%
2	22,46%
5	8,46%
10	5,24%
15	4,34%

Premio annuo Euro 3.000,00

Anni	Costo %
1	51,34%
2	22,46%
5	8,46%
10	5,24%
15	4,34%

Fondo: BG A-2028

Premio annuo Euro 1.800,00

Anni	Costo %
1	66,31%
2	28,76%
5	10,09%
10	5,98%
20	4,34%

Premio annuo Euro 3.000,00

Anni	Costo %
1	66,31%
2	28,76%
5	10,09%
10	5,98%
20	4,33%

**Indicatore
sintetico
di costo annuo**

Fondo: BG A-2033

Premio annuo Euro 1.800,00

Anni	Costo %
1	81,10%
2	35,23%
5	11,76%
10	6,71%
25	4,40%

Premio annuo Euro 3.000,00

Anni	Costo %
1	81,10%
2	35,23%
5	11,76%
10	6,71%
25	4,38%

BSI Evolution a premio unico

Fondo: BG A-2018

Premio annuo Euro 10.000,00

Anni	Costo %
1	11,47%
2	7,10%
5	4,79%
10	4,18%

Premio annuo Euro 25.000,00

Anni	Costo %
1	11,47%
2	7,10%
5	4,79%
10	4,18%

Fondo: BG A-2023

Premio annuo Euro 10.000,00

Anni	Costo %
1	11,71%
2	7,36%
5	5,06%
10	4,44%
15	4,24%

Premio annuo Euro 25.000,00

Anni	Costo %
1	11,71%
2	7,36%
5	5,06%
10	4,44%
15	4,24%

Fondo: BG A-2028

Premio annuo Euro 10.000,00

Anni	Costo %
1	11,96%
2	7,62%
5	5,32%
10	4,71%
20	4,40%

Premio annuo Euro 25.000,00

Anni	Costo %
1	11,96%
2	7,62%
5	5,32%
10	4,71%
20	4,40%

Fondo: BG A-2033

Premio annuo Euro 10.000,00

Anni	Costo %
1	12,17%
2	7,84%
5	5,54%
10	4,93%
25	4,56%

Premio annuo Euro 25.000,00

Anni	Costo %
1	12,17%
2	7,84%
5	5,54%
10	4,93%
25	4,56%

IL DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Revoca della Proposta	L'Investitore-Contraente può revocare la proposta, fino alla conclusione del contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società. Le somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente devono essere restituite dalla Società entro trenta giorni dalla data di ricevimento della comunicazione della revoca.
Recesso dal contratto	L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto mediante lettera raccomandata inviata alla Società entro trenta giorni decorrenti dalla data di conclusione del contratto stesso.

In appendice alla Parte I del Prospetto Informativo è reso disponibile un glossario dei termini tecnici per facilitare la comprensibilità del testo.

La presente Parte I è stata depositata in CONSOB il 15 settembre 2008 ed è valida a partire dal 15 settembre 2008.

PARTE I DEL PROSPETTO INFORMATIVO INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

■ A. Informazioni generali

1. L'Impresa di Assicurazione ed il Gruppo di appartenenza

La Venezia Assicurazioni Società per Azioni, in forma abbreviata La Venezia Assicurazioni S.p.A. (Società) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento dell'ISVAP n. 1935 del 20.09.2001 (pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 228 del 01.10.2001) e appartiene al Gruppo assicurativo Generali.

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto Informativo.

2. Rischi generali connessi all'investimento finanziario

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente contratto sono di seguito illustrati:

a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito a scadenza;

b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo Interno, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;

d) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei Fondi Interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella Sezione B.1) par. 5.

3. Situazioni di conflitto d'interesse

Le situazioni di conflitto di interesse sono illustrate nella Parte III, Sezione E), par. 12 del Prospetto Informativo.

B. Informazioni sul prodotto finanziario/assicurativo di tipo Unit Linked

4. Descrizione del contratto e impiego dei premi

4.1 Caratteristiche del contratto

Il contratto può essere sottoscritto nella versione a **premio unico** oppure nella versione a **premi unici ricorrenti**.

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale oppure il piano programmato di premi unici ricorrenti e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in Fondi Interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.

L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi in uno dei diversi Fondi Interni in cui il contratto consente di investire. Il profilo di rischio finanziario di ogni Fondo Interno e la sua volatilità variano in funzione della durata contrattuale scelta dall'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione.

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi Interni, si rinvia alla corrispondente Sezione "L'Investimento Finanziario" della Scheda Sintetica nonché alla Sezione B.1 della presente Parte I.

Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre la seguente copertura assicurativa:

- in caso di decesso dell'Assicurato, la Società garantisce, qualora non siano stati effettuati riscatti parziali, un capitale minimo pari ai versamenti effettuati fino alla data del decesso (per maggiori informazioni si rimanda alla Sezione B.3 della presente Parte I).

4.2 Durata del contratto

La durata contrattuale va dalla data di decorrenza del contratto al 31 dicembre dell'anno prescelto dall'Investitore-Contraente come termine per il contratto stesso. Tale durata, trascurando le frazioni di anno, non potrà risultare inferiore a 8 anni né superiore a 25 anni.

Trascorsi 6 mesi dalla decorrenza del contratto, è possibile richiedere, 2 volte l'anno, l'anticipazione o la proroga del termine della durata contrattuale, a patto che la durata residua sia compresa tra 5 e 25 anni e sia compatibile con l'esistenza di un Fondo Interno di pari durata.

Se la richiesta perviene alla Società entro il 15 giugno, la data di effetto della variazione è posta al 15 luglio dello stesso anno; se la richiesta perviene entro il 15 dicembre, la data di effetto della variazione è posta al 15 gennaio dell'anno successivo.

L'operazione di variazione comporta:

- **la determinazione** del controvalore delle quote assicurate di ciascun Fondo Interno, pari al prodotto tra il numero delle quote assicurate stesse e il valore unitario della quota nel giorno di riferimento determinato il giovedì coincidente o immediatamente successivo alla data di effetto della variazione;

- **il trasferimento** della somma dei controvalori di cui sopra, alla data di effetto della variazione, nel Fondo Interno BG costituito nello stesso anno della data di effetto della variazione stessa ed avente scadenza al 31 dicembre dell'anno in cui termina il nuovo periodo di durata contrattuale;

- **la conversione**, nello stesso giorno di riferimento, dell'importo di cui al Punto precedente in quote assicurate nel Fondo Interno BG di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo.

Dal controvalore delle quote oggetto di trasferimento la Società applica dei costi definiti nel paragrafo 14.1.6.

Nessuna modifica viene apportata al capitale minimo liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato entro il termine del nuovo periodo di durata contrattuale.

Nella versione a premi unici ricorrenti, sia in caso di anticipo che di proroga della durata contrattuale, l'importo complessivo dei premi unici ricorrenti (**valore del piano programmato dei versamenti**), riportato nel documento di Polizza, rimane invariato. Pertanto se alla nuova scadenza contrattuale risulterà versato un importo complessivo inferiore al **valore del piano programmato dei versamenti**, il controvalore delle quote assicurate, in caso di sopravvivenza dell'Assicurato, sarà determinato con le modalità previste dal paragrafo 10 (clausola di riduzione).

4.3 Orizzonte temporale minimo di investimento

Di seguito si riporta, in forma tabellare, l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato, in termini di anni, per ciascun Fondo Interno collegato al contratto.

Fondo Interno	Orizzonte minimo consigliato	Fondo Interno	Orizzonte minimo consigliato
BG A-2018	10 anni	BG A-2028	20 anni
BG A-2023	15 anni	BG A-2033	25 anni

4.4 Versamento dei premi

La versione a premio unico, prevede il versamento di un premio iniziale pari ad almeno 2.500,00 Euro, mentre non è previsto un importo massimo.

La versione a premi unici ricorrenti, prevede il versamento di un premio annuo pari ad almeno 1.800,00 Euro, mentre non è previsto un importo massimo. In caso di frazionamento mensile l'importo minimo non può essere inferiore a 150,00 Euro. In entrambe le versioni è possibile effettuare versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a 1.000,00 Euro.

Nella versione a premi unici ricorrenti è data facoltà all'Investitore-Contraente, a decorrere dalla ricorrenza annuale e con preavviso scritto giunto alla Società almeno due mesi prima della ricorrenza annuale stessa, di:

- aumentare l'importo dei premi unici ricorrenti successivi;
- cambiare il frazionamento del premio unico ricorrente.

Nella versione a premi unici ricorrenti, l'Investitore-Contraente può sospendere il piano programmato dei versamenti purchè abbia versato almeno un'annualità di premio (clausola di riduzione). Se al termine della durata contrattuale non è stato corrisposto il valore del piano programmato dei versamenti, al controvalore delle quote assicurate verranno applicate le stesse percentuali di penalizzazione previste in caso di riscatto anticipato.

Di seguito si riporta la scomposizione del premio versato:

	Premio unico iniziale	Premio unico ricorrente iniziale	Versamenti aggiuntivi
Importo del premio	2.500,00	1.800,00	1.000,00
Capitale investito	93,32%	93,60%	93,32%
Coperture assicurative*	0,68%	0,40%	0,68%
Costi di caricamento	6,00%	6,00%	6,00%

*Si precisa che il costo della copertura assicurativa indicato in tabella è un valore stimato ed ha valenza indicativa, essendo effettivamente prelevato dal patrimonio lordo dei Fondi Interni secondo le modalità precisate alla successiva Sezione "I COSTI DEL CONTRATTO".

La Società preleva dal premio versato i costi di caricamento che pertanto non concorrono a formare il capitale investito.

B.1 Informazioni sull'investimento finanziario

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote di Fondi Interni e costituiscono il capitale investito.

Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno rilevato alla data di valorizzazione prevista per ciascun caso di rimborso.

L'Investitore-Contraente potrà scegliere di investire il proprio capitale in uno dei seguenti Fondi Interni:

Fondo Interno	Durata	Fondo Interno	Durata
BG A-2018	10 anni	BG A-2028	20 anni
BG A-2023	15 anni	BG A-2033	25 anni

5. Politica di investimento e rischi specifici del Fondo/comparto

Tutti i Fondi Interni collegati al prodotto, indipendentemente dalla loro durata, investono principalmente in strumenti finanziari negoziati su mercati regolamentati.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli Fondi Interni e gli strumenti finanziari in cui investono.

Fondo Interno	BG A-2018
Qualifica	Protetto - È prevista una protezione totale del capitale alla scadenza del Fondo. Avvertenza: la protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito.
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	137
Grado di rischio	Medio-basso
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Tutti gli strumenti finanziari appartengono ai mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti in valuta euro. La Società si riserva anche la possibilità di utilizzare strumenti finanziari in valuta considerando l'opportunità di effettuare operazioni di rischio cambio e di mantenere una parte degli attivi in via residuale liquida.
Aree geografiche	Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU. Per la parte azionaria: principalmente Unione Europea e con possibile investimento contenuto nei mercati azionari del Pacifico, Nord America e Paesi Emergenti.
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.
Specifici fattori di rischio	<i>Rating</i> - Obbligazioni con rating almeno pari al rating assegnato allo Stato italiano, ad oggi AA -.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</u>: la scelta viene effettuata sulla base della durata residua del Fondo e delle opportunità di mercato.</p> <p><u>Relazione con il benchmark</u> - Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Per tale motivo, nel successivo paragrafo 7, viene indicata una misura di rischio alternativa.</p> <p>Modalità gestionali adottate per la protezione e rappresentazione degli scenari di rendimento atteso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il valore della protezione della quota è 100%. • Il modello di gestione adottato per proteggere il valore del capitale, prevede un adeguamento dell'asset allocation tra gli investimenti di tipo obbligazionario/monetario e gli investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del Fondo.

	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento
	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	13,33%
	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
	Il <u>rendimento atteso è positivo</u> , ma <u>inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	86,10%
	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,57%
	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,00%
	<p>Si rinvia alla Parte III, par. 3 e 7.1 del Prospetto Informativo per maggiori informazioni.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.</p>	
Destinazione dei proventi	Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.	
Fondo Interno	BG A-2023	
Qualifica	Protetto - È prevista una protezione totale del capitale alla scadenza del Fondo. Avvertenza: la protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito.	
Categoria	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Codice Fondo Interno	138	
Grado di rischio	Medio-basso	
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono effettuati in modo significativo sia in titoli obbligazionari che in strumenti azionari. Tutti gli strumenti finanziari appartengono ai mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti in valuta euro. La Società si riserva anche la possibilità di utilizzare strumenti finanziari in valuta considerando l'opportunità di effettuare operazioni di rischio cambio e di mantenere una parte degli attivi in via residuale liquida.	
Aree geografiche	Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU. Per la parte azionaria: principalmente Unione Europea e con possibile investimento contenuto nei mercati azionari del Pacifico, Nord America e Paesi Emergenti.	

Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.												
Specifici fattori di rischio	<i>Rating</i> - Obbligazioni con rating almeno pari al rating assegnato allo Stato italiano, ad oggi AA -.												
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.												
Stile di gestione	<p><u>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</u>: la scelta viene effettuata sulla base della durata residua del Fondo e delle opportunità di mercato.</p> <p><u>Relazione con il benchmark</u> - Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Per tale motivo, nel successivo paragrafo 7, viene indicata una misura di rischio alternativa.</p> <p>Modalità gestionali adottate per la protezione e rappresentazione degli scenari di rendimento atteso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il valore della protezione della quota è 100%. • Il modello di gestione adottato per proteggere il valore del capitale, prevede un adeguamento dell'asset allocation tra gli investimenti di tipo obbligazionario/monetario e gli investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del Fondo. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo</th> <th>Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.</td> <td>15,44%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u>.</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo</u>, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>83,20%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>1,33%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>0,03%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si rinvia alla Parte III, par. 3 e 7.1 del Prospetto Informativo per maggiori informazioni.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.</p>	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,44%	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%	Il <u>rendimento atteso è positivo</u> , ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	83,20%	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	1,33%	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,44%												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%												
Il <u>rendimento atteso è positivo</u> , ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	83,20%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	1,33%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%												
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a accumulazione dei proventi.												

Fondo Interno	BG A-2028
Qualifica	Protetto - È prevista una protezione totale del capitale alla scadenza del Fondo. Avvertenza: la protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito.
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Codice Fondo Interno	139
Grado di rischio	Medio
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli azionari e in modo significativo in strumenti obbligazionari. Tutti gli strumenti finanziari appartengono ai mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti in valuta euro. La Società si riserva anche la possibilità di utilizzare strumenti finanziari in valuta considerando l'opportunità di effettuare operazioni di rischio cambio e di mantenere una parte degli attivi in via residuale liquida.
Aree geografiche	Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU. Per la parte azionaria: principalmente Unione Europea e con possibile investimento contenuto nei mercati azionari del Pacifico, Nord America e Paesi Emergenti.
Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.
Specifici fattori di rischio	<i>Rating</i> - Obbligazioni con rating almeno pari al rating assegnato allo Stato italiano, ad oggi AA -.
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.
Stile di gestione	<u>Criteria di selezione degli strumenti finanziari</u> : la scelta viene effettuata sulla base della durata residua del Fondo e delle opportunità di mercato. <u>Relazione con il benchmark</u> - Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Per tale motivo, nel successivo paragrafo 7, viene indicata una misura di rischio alternativa. Modalità gestionali adottate per la protezione e rappresentazione degli scenari di rendimento atteso: <ul style="list-style-type: none"> • Il valore della protezione della quota è 100%. • Il modello di gestione adottato per proteggere il valore del capitale, prevede un adeguamento dell'asset allocation tra gli investimenti di tipo obbligazionario/monetario e gli investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del Fondo.

	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento
	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,03%
	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
	Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	82,87%
	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,07%
	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
	<p>Si rinvia alla Parte III, par. 3 e 7.1 del Prospetto Informativo per maggiori informazioni. Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.</p>	
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a accumulazione dei proventi.	
Fondo Interno	BG A-2033	
Qualifica	Protetto - È prevista una protezione totale del capitale alla scadenza del Fondo. Avvertenza: la protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o restituzione del capitale investito.	
Categoria	Flessibile	
Valuta di denominazione	Euro	
Codice Fondo Interno	140	
Grado di rischio	Medio	
Principali tipologie degli strumenti finanziari e valuta di denominazione	Gli investimenti sono effettuati principalmente in titoli azionari e in modo contenuto in strumenti obbligazionari. Tutti gli strumenti finanziari appartengono ai mercati ufficiali o regolamentati, riconosciuti, regolarmente funzionanti in valuta euro. La Società si riserva anche la possibilità di utilizzare strumenti finanziari in valuta considerando l'opportunità di effettuare operazioni di rischio cambio e di mantenere una parte degli attivi in via residuale liquida.	
Aree geografiche	Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU. Per la parte azionaria: principalmente Unione Europea e con possibile investimento contenuto nei mercati azionari del Pacifico, Nord America e Paesi Emergenti.	

Categoria di emittenti	Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.												
Specifici fattori di rischio	<i>Rating</i> - Obbligazioni con rating almeno pari al rating assegnato allo Stato italiano, ad oggi AA -.												
Operazioni in strumenti derivati	Il Fondo può investire anche in strumenti finanziari di tipo derivato, non a scopo speculativo, con la finalità di ridurre il rischio di investimento e/o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio.												
Stile di gestione	<p><u>Criteri di selezione degli strumenti finanziari</u>: la scelta viene effettuata sulla base della durata residua del Fondo e delle opportunità di mercato.</p> <p><u>Relazione con il benchmark</u> - Non è possibile individuare un <i>benchmark</i> rappresentativo della politica d'investimento del Fondo. Per tale motivo, nel successivo paragrafo 7, viene indicata una misura di rischio alternativa.</p> <p>Modalità gestionali adottate per la protezione e rappresentazione degli scenari di rendimento atteso:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Il valore della protezione della quota è 100%. • Il modello di gestione adottato per proteggere il valore del capitale, prevede un adeguamento dell'asset allocation tra gli investimenti di tipo obbligazionario/monetario ed gli investimenti di tipo azionario in funzione delle condizioni di mercato e della durata residua del Fondo. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo</th> <th>Probabilità dell'evento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.</td> <td>16,17%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u>.</td> <td>0,00%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>81,70%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>2,10%</td> </tr> <tr> <td>Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.</td> <td>0,03%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Si rinvia alla Parte III, par. 3 e 7.1 del Prospetto Informativo per maggiori informazioni.</p> <p>Il Fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sezione B, par. 7 del Prospetto Informativo.</p>	Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	16,17%	Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%	Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	81,70%	Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,10%	Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%
Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo	Probabilità dell'evento												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	16,17%												
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%												
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	81,70%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,10%												
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%												
Destinazione dei proventi	Il Fondo è a accumulazione dei proventi.												

6. Garanzie dell'investimento

Non esiste alcuna garanzia sul capitale.

7. Parametro di riferimento del Fondo/comparto (c.d. benchmark)

Poiché l'obiettivo principale del Fondo è la protezione del capitale investito si ritiene che il *benchmark* non sia parametro di riferimento significativo per la valutazione gestionale di ciascun Fondo, pertanto si considererà la volatilità annua media attesa.

Fondo	Misura di rischio	Valore	Rischio
BG A-2018	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	5,40	Medio-basso
BG A-2023	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	7,60	Medio-basso
BG A-2028	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	9,00	Medio
BG A-2033	Volatilità media annua attesa ritenuta accettabile	10,00	Medio

La volatilità media annua è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del Fondo Interno in un determinato periodo di tempo.

8. Classi di quote

Non sono previste classi di quote.

B.2 Informazioni sul rimborso dell'investimento

9. Rimborso del capitale investito a scadenza (caso vita)

Alla scadenza del contratto è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite e il valore unitario della quota, rilevato il giorno di valorizzazione corrispondente al 31 dicembre del relativo anno di scadenza.

Solo per la versione a premi unici ricorrenti, qualora alla scadenza contrattuale non sia stato corrisposto il valore del piano programmato dei versamenti, sul capitale da rimborsare verranno applicati i costi previsti al paragrafo 14.1.5.

Il contratto prevede tecniche gestionali di protezione del capitale attraverso l'utilizzo di Fondi Interni la cui composizione prevede una componente obbligazionaria tale da minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito, salvo l'eventuale insolvibilità degli emittenti.

Ne consegue che l'Investitore-Contraente assume il rischio di perdite del capitale investito nel caso di andamento negativo del valore delle quote dei Fondi Interni oggetto di investimento.

10. Rimborso del capitale investito prima della scadenza del contratto

Il contratto riconosce la facoltà di riscattare totalmente il capitale maturato:

- dopo 3 mesi dalla decorrenza, per i contratti a premio unico;
- dopo 1 anno dalla decorrenza e purché sia stata versata almeno una annualità di premio, per i contratti a premi unici ricorrenti.

Il contratto riconosce inoltre, per entrambe le versioni, la possibilità di riscattare parzialmente il capitale maturato, dopo 1 anno dalla decorrenza del contratto.

Il valore di riscatto è pari al prodotto tra il numero delle quote acquisite dal contratto alla data di ricevimento della richiesta di rimborso e il valore unitario della quota rilevato il giorno di valorizzazione (giovedì) della seconda settimana successiva alla data in cui perviene la richiesta di rimborso, al netto dei costi di riscatto di cui al paragrafo 14.1.5.

Qualora l'Investitore-Contraente eserciti il diritto di ottenere un riscatto parziale, con le stesse modalità della liquidazione totale, in questo caso, il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Solo per la versione a premi unici ricorrenti, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di sospendere il piano di versamento dei premi con gli effetti seguenti:

- se la prima annualità di premio non è stata interamente corrisposta, il contratto si risolve ed i premi corrisposti restano acquisiti alla Società;
- se è stata corrisposta almeno la prima annualità di premio (clausola di riduzione) l'Investitore-Contraente ha diritto di richiedere il riscatto, calcolato secondo le modalità sopra definite.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al Par. 18.

Si segnala che gli eventuali crediti d'imposta maturati da ciascun Fondo andranno a beneficio degli Investitori-Contraenti.

11. Opzioni contrattuali

In entrambe le versioni, l'Investitore-Contraente può richiedere, entro il termine della durata contrattuale, di convertire il capitale rimborsabile alla scadenza contrattuale in forma di rendita, secondo le seguenti modalità:

a) **rendita immediata vitalizia** sulla testa dell'Assicurato che prevede il pagamento di una rendita vitalizia fino a che l'Assicurato è in vita;

b) **rendita immediata vitalizia reversibile** che prevede il pagamento di una rendita vitalizia finché i due Assicurati designati saranno in vita e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, finché sarà in vita l'Assicurato superstite;

c) **rendita immediata certa** sulla testa dell'Assicurato che prevede il pagamento di una rendita certa, per un numero di anni necessario affinché la somma delle rendite (o rate di rendita) erogate sia uguale in valore assoluto al capitale maturato alla scadenza contrattuale, e successivamente vitalizia, nel caso in cui l'Assicurato sia in vita

La Società, al più tardi entro sessanta giorni dalla data prevista per l'esercizio delle opzioni previste dal contratto fornisce per iscritto all'avente diritto una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e condizioni economiche, ove non prefissate nelle Condizioni di Polizza, il Prospetto o il Fascicolo informativo aggiornato dei prodotti in relazione ai quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse e le relative condizioni di contratto, previa illustrazione delle caratteristiche principali di tutti i prodotti offerti in opzione.

■ B.3 Informazioni sulle coperture assicurative per rischi demografici (caso morte, altri eventi assicurati)

12. Prestazioni assicurative cui ha diritto l'Investitore-Contraente o il Beneficiario

12.1 Copertura assicurativa caso morte.

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, **viene corrisposto ai Beneficiari**

designati la somma dei controvalori delle quote assicurate di ciascun Fondo Interno. Il controvalore delle quote assicurate di ciascun Fondo Interno si ottiene moltiplicando il numero delle quote assicurate stesse per il valore unitario della quota nel giorno di riferimento, che coincide con il giorno di valorizzazione (giovedì) della seconda settimana successiva alla data di ricezione della richiesta da parte della Società o del Private Banker di Banca BSI Italia S.p.A.

La Società garantisce, qualora non siano stati effettuati riscatti parziali, un capitale minimo pari ai versamenti effettuati fino alla data del decesso; nel caso in cui la differenza, tra tale capitale minimo ed il controvalore delle quote assicurate, sia positiva, l'integrazione a carico della Società non potrà comunque risultare superiore a:

- Euro 75.000,00, quando il totale dei premi versati corrispondenti alle quote assicurate alla data del decesso sia uguale o superiore a Euro 100.000,00;
- Euro 50.000,00, quando il totale dei premi versati corrispondenti alle quote assicurate alla data del decesso sia uguale o superiore a Euro 50.000,00 ma inferiore a Euro 100.000,00;
- Euro 30.000,00, quando il totale dei premi versati corrispondenti alle quote assicurate alla data del decesso sia uguale o superiore a Euro 25.000,00 ma inferiore a Euro 50.000,00;
- Euro 15.000,00, quando il totale dei premi versati corrispondenti alle quote assicurate alla data del decesso sia inferiore a Euro 25.000,00.

Dalla prestazione in caso di morte vengono esclusi alcuni eventi elencati all'Art. 6 delle Condizioni di Polizza; dal medesimo articolo è previsto anche un periodo di carenza di sei mesi dalla data di decorrenza del contratto. In questi casi, ad eccezione di quello indicato alla lettera a) dell'Art. 6, per il quale non è prevista alcuna prestazione, la Società paga il solo controvalore delle quote assicurate.

* * *

I termini di pagamento concessi all'impresa sono pari a trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa, oltre i quali sono dovuti gli interessi di mora.

I termini di prescrizione per l'esercizio del diritto alle prestazioni assicurative, come previsto dalla normativa vigente, si estinguono in un anno dalla data di esigibilità delle prestazioni.

Per la documentazione che l'Investitore-Contraente o il Beneficiario sono tenuti a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative, si rinvia alle condizioni di contratto.

■ **C. Informazioni economiche (costi, agevolazioni, regime fiscale)**

14. Regime dei costi del prodotto

14.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

14.1.1 Spese fisse

La Società non prevede spese fisse di emissione del contratto.

14.1.2 Costi di caricamento

Il contratto prevede, per la copertura dei costi commerciali e per far fronte alle spese amministrative di gestione del contratto stesso, un costo per l'incasso dei premi (**caricamenti**) pari ad una percentuale di ciascun premio versato.

Il caricamento viene applicato su ogni premio versato ed è definito in funzione della **Classe di versamenti futuri** (importo totale dei premi futuri previsti) scelta al momento della sottoscrizione e del **cumulo dei premi versati** fino a quel momento, secondo la seguente tabella:

Cumulo dei premi versati	Versamenti futuri previsti						
	Fino a 100 Classe 1	Da 100 a 200 Classe 2	Da 200 a 500 Classe 3	Da 500 a 1.000 Classe 4	Da 1.000 a 2.000 Classe 5	Da 2.000 a 3.500 Classe 6	Oltre 3.500 Classe 7
Fino a € 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0,00%
Da € 50 a € 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0,00%
Da € 100 a € 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0,00%
Da € 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0,00%

N.B. i dati relativi agli importi sono espressi in migliaia di Euro

14.1.3 Costo delle coperture assicurative previste dal contratto

Il contratto non prevede per le coperture assicurative un costo gravante sul premio versato.

14.1.4 Costo delle garanzie previste dal contratto

Il contratto prevede per ciascun Fondo Interno un costo fisso, su base annua, pari allo 0,05% del patrimonio lordo del Fondo stesso per la copertura assicurativa caso morte, come indicato anche al successivo Punto 14.2.

14.1.5. Costi di rimborso del capitale prima della scadenza

Per la **versione a premio unico**: al controvalore delle quote assicurate, determinato in base a quanto riportato nel paragrafo 10, si applica una percentuale di riduzione determinata in funzione del tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento, come da seguente tabella:

Tempo trascorso dal giorno di riferimento del versamento	Percentuali di riduzione del capitale
Da 3 mesi a 1 anno escluso	3,00%
Da 1 a 2 anni esclusi	2,00%
Da 2 a 3 anni esclusi	1,00%
Da 3 anni in poi	0,00%

Tali percentuali valgono anche per gli eventuali versamenti aggiuntivi.

Per i riscatti parziali si utilizzano le stesse percentuali di riduzione previste per il riscatto.

Per la **versione a premi unici ricorrenti**: il controvalore delle quote assicurate, determinato in base a quanto riportato nel paragrafo 10, viene moltiplicato per le percentuali riportate nella tabella presente nell'Allegato 2 delle Condizioni di Polizza.

La percentuale viene individuata in corrispondenza dell'incrocio tra la parte intera del "Rapporto A/B" e il "Numero programmato di annualità di premio unico ricorrente", dove:

A) è la somma dei premi versati, comprensiva di eventuali versamenti aggiuntivi (riproporzionata in presenza di riscatti parziali);

B) è il premio unico ricorrente di prima annualità.

Ai riscatti parziali si applicano le stesse percentuali di riduzione previste per il riscatto.

14.1.6 Costi di variazione del termine della durata contrattuale

Il contratto prevede un costo fisso pari a 50,00 Euro per oneri amministrativi che la Società trattiene dal controvalore delle quote oggetto di trasferimento.

14.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrainte

a) Commissione di gestione

La commissione di gestione è calcolata e imputata settimanalmente al patrimonio netto del Fondo Interno e successivamente prelevata mensilmente. La commissione gravante su ciascun Fondo è del 3,00%; per la parte investita in OICR collegati si applica esclusivamente la commissione per il servizio di asset allocation e amministrazione dei contratti pari al 2,50%.

b) Commissione di performance

Non sono previste commissioni di *overperformance* direttamente imputate all'andamento dei singoli Fondi Interni.

c) Costo della garanzia prestata

A carico di ciascun Fondo Interno viene imputato un costo fisso, su base annua, pari allo 0,05% del patrimonio lordo del Fondo stesso per la copertura assicurativa caso morte.

* * *

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto (versione a premio unico), è pari al 72,93%.

La quota parte percepita dai distributori, con riferimento all'intero flusso commissionale previsto dal contratto (versione a premi unici ricorrenti), è pari al 75,98%.

15. Agevolazioni finanziarie

Non sono previste agevolazioni finanziarie a favore dell'Investitore-Contrainte

16. Regime fiscale

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni. Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita). Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto Informativo.

D. Informazioni sulle modalità di sottoscrizione e rimborso/riscatto

17. Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

17.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata tramite un Private Banker di Banca BSI Italia S.p.A. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di Proposta.

Il versamento del premio può essere effettuato alla Società o ad un Private Banker di Banca BSI Italia S.p.A., con le seguenti modalità (come indicato nel modulo di Proposta):

- assegno bancario;
- assegno circolare;
- bonifico bancario;
- addebito su c/c;
- bonifico da disinvestimento.

Il premio viene convertito in quote in base al valore unitario delle quote del Fondo Interno, costituito nell'anno in cui ha luogo il versamento e la cui scadenza coincide con il termine del periodo di durata del contratto, rilevato il giorno di valorizzazione (giovedì) della settimana successiva all'incasso del premio stesso. A tal proposito farà fede la data contabile del movimento sul c/c della Società.

Il contratto si perfeziona nel momento in cui l'Investitore-Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione del Modulo di Proposta da parte della Società o, in assenza di tale comunicazione, il giorno in cui il riceve il documento di Polizza sottoscritto dalla Società.

Le coperture assicurative previste decorrono dal momento in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, Par. 8.

17.2 Modalità di revoca della Proposta

L'Investitore-Contraente può revocare la proposta di assicurazione prima della conclusione del contratto. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Alla comunicazione si deve allegare il Modulo di Proposta sottoscritto ed eventualmente indicare gli estremi del conto corrente su cui conferire l'importo da liquidare: in assenza di tale dato verrà inviato all'Investitore-Contraente un assegno circolare.

Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa (timbro postale). La Società è tenuta al rimborso delle somme eventualmente pagate dall'Investitore-Contraente, entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.

17.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro trenta giorni dalla sua conclusione. A tal fine, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società una lettera raccomandata con l'indicazione di tale volontà. Alla comunicazione si deve allegare il documento di polizza e le eventuali appendici ed eventualmente indicare gli estremi del conto corrente su cui conferire l'importo da liquidare; in assenza di tale dato verrà inviato all'Investitore-Contraente un assegno circolare. Gli obblighi assunti dall'Investitore-Contraente e dalla Società cessano dal ricevimento della comunicazione stessa (timbro postale). La Società rimborsa un importo pari al controvalore in Euro del capitale investito, maggiorato dei caricamenti applicati. Il controvalore è calcolato utilizzando il valore unitario della quota del giorno di valorizzazione (giovedì) della seconda settimana successiva alla data in cui perviene alla Società o al Private Banker di Banca BSI Italia S.p.A. la richiesta, sia in caso di andamento decrescente sia in caso di andamento crescente del valore delle quote.

18. Modalità di rimborso/riscatto del capitale investito

L'Investitore-Contraente, per richiedere il riscatto del capitale, anche in misura parziale, deve presentare alla Società richiesta scritta accompagnata dalla documentazione richiesta. Per informazioni può rivolgersi al **Servizio Clienti** della Società:

La Venezia Assicurazioni
Servizio Clienti
Via Ferretto, 1 - 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA
Telefono: 041 5939614
Fax: 041 5939720
E-mail: lavenezia@lavenezia.it

Il valore di riscatto può risultare inferiore ai premi versati.

Per il dettaglio sulle modalità di richiesta del rimborso e sulla documentazione da allegare si rinvia all'Art. 14 delle Condizioni contrattuali.

Per ulteriori maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sezione C, par. 9.

■ E. Informazioni aggiuntive

19. Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge italiana. Le parti possono tuttavia pattuire l'applicazione di una diversa legislazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da applicare, sulla quale comunque prevarranno le norme imperative di diritto italiano.

20. Regime linguistico del contratto

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana. Le parti possono tuttavia pattuire una diversa lingua di redazione ed in tal caso sarà la Società a proporre quella da utilizzare.

21. Informazioni a disposizione degli Investitori

Il valore della quota, al netto degli oneri a carico del Fondo Interno, viene calcolato il giovedì di ogni settimana. La Compagnia può sospendere la determinazione del valore unitario delle quote del Fondo Interno per cause di forza maggiore ed in particolare nel caso di interruzione temporanea dell'attività di una Borsa Valori o di un mercato regolamentato le cui quotazioni siano prese a riferimento per la valutazione di una parte rilevante del patrimonio del Fondo.

Il valore unitario della quota dei Fondi Interni viene pubblicato entro il secondo giorno lavorativo successivo a quello di calcolo su Il Sole 24 ORE e sul **sito Internet** della Società (**www.laveneziaassicurazioni.it**).

La Società comunica tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto informativo o nei regolamenti dei Fondi Interni intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile, nonché le informazioni relative ai Fondi Interni di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.

La Società è tenuta a trasmettere, entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minimali:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento 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 switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Società comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di marzo, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento, dei costi effettivi e del turnover di portafoglio dei Fondi Interni cui sono collegate le prestazioni del contratto.

La Società è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci

giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

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

La Società mette a disposizione sul proprio sito internet www.laveneziaassicurazioni.it il Prospetto informativo aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi, nonché il regolamento dei Fondi Interni, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo.

22. Recapito, anche telefonico, cui inoltrare esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o invio di documentazione

Eventuali richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio della documentazione a disposizione possono essere inoltrate ai seguenti indirizzi:

La Venezia Assicurazioni S.p.A.
Servizio Clienti
Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA
Telefono: 041 5939614
Fax: 041 5939720
E-mail: lavenezia@lavenezia.it

Per eventuali consultazioni l'Investitore-Contraente può utilizzare il sito internet della Società **www.laveneziaassicurazioni.it**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto alla società:

La Venezia Assicurazioni S.p.A.
Area Tecnica
Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA
Fax 041 5939797
gestionereclami@lavenezia.it

Per questioni attinenti al contratto:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'ISVAP - Servizio Tutela degli Utenti - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per questioni attinenti alla trasparenza informativa:

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi alla CONSOB - Via G.B. Martini n. 3, 00198 Roma, o Via Broletto n. 7, 20123 Milano, telefono 06.84771/02.724201, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

In relazione alle controversie inerenti la quantificazione delle prestazioni si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria, oltre alla facoltà di ricorrere a sistemi conciliativi ove esistenti.

Dichiarazione di responsabilità

La Venezia Assicurazioni S.p.A. con sede legale in Via Ferretto n. 1, Mogliano Veneto (TV) si assume la responsabilità della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente Prospetto Informativo.

Il rappresentante legale

Dott. Raffaele Agrusti



APPENDICE A

Glossario dei termini tecnici utilizzati nel Prospetto Informativo

A Aree Geografiche:

Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna;

Unione Europea: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;

Pacifico: Australia, Giappone, Hong kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Assicurato: persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con l'Investitore-Contrahente.

B Benchmark: Parametro oggettivo di mercato comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

Beneficiario: persona fisica o giuridica designata dall'Investitore-Contrahente, che può anche coincidere con l'Investitore-Contrahente stesso e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

C Capitale investito: i premi corrisposti dall'Investitore-Contrahente, al netto dei relativi costi, investiti in quote di uno o più Fondi Interni collegati.

Capitale maturato: il capitale ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote acquisite dal contratto.

Categoria: Classe in cui viene collocato il fondo d'investimento a cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

Composizione del fondo: Informazione sulle attività di investimento del fondo relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Comunicazione in caso di perdite: Comunicazione che la società invia al contraente qualora il valore finanziario del contratto si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti.

Controvalore delle quote: Vedi Capitale maturato.

Costo della garanzia di rendimento: Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di attribuire alle prestazioni assicurate un determinato rendimento finanziario, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Costo della garanzia di restituzione del capitale: Costo relativo alla garanzia, prestata dalla società, di restituire un determinato importo di capitale, alla scadenza contrattuale o ad epoche intermedie in corso di contratto.

Commissione di performance: Commissione trattenuta dalla società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il contratto sia superiore ad un determinata soglia di rendimento prefissata nelle condizioni contrattuali.

Costo di switch: Costo a carico del contraente nel caso in cui richieda il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo Interni tra quelli in cui il contratto consente di investire.

D Dati storici: Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Duration: è espressa in anni ed indica la variabilità del prezzo di un titolo obbligazionario in relazione al piano di ammortamento ed al tasso di interesse corrente sul mercato dei capitali. A parità di vita residua tra titoli obbligazionari, una duration più elevata esprime una variabilità maggiore del prezzo in relazione inversa all'andamento dei tassi di interesse.

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

F Fondo collegato: Fondo Interno nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto, allocare il capitale investito.

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

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

Fondo di fondi: fondo Interni il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).

Fondo Interno: Fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i

premi, al netto dei costi, versati dal contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

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

Fusione di fondi: Operazione che prevede la fusione di due o più Fondi Interni tra loro.

G **Giorno di valorizzazione:** Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo Interni e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo Interni stesso.

Grado di rischio: Indice della rischiosità finanziaria del fondo Interni, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal fondo Interni e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

I **Investitore-Contrainte:** il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.

L **Lettera di conferma di investimento dei premi:** Lettera con cui la società comunica al contraente l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza, il numero delle quote attribuite al contratto, il loro valore unitario, nonché il giorno cui tale valore si riferisce (data di valorizzazione).

Leva finanziaria: effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.

M **Mercati regolamentati:** per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita Sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

O **OICR:** Organismi di investimento collettivo del risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

P **Overperformance:** Soglia di rendimento del fondo Interni a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

Premio versato: Importo che il contraente versa alla società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto, che nei contratti unit-linked si può suddividere in premio investito, in premio per le coperture assicurative e nelle componenti di costo.

Q **Qualifica:** Particolare caratteristica del fondo Interni a cui sono collegati i contratti unit-linked che costituisce un'ulteriore informazione, oltre alla categoria e al profilo di rischio, della politica di investimento. Laddove esistente, essa viene richiamata esplicitamente (ad es. fondo protetto) nella documentazione informativa consegnata al contraente.

Quota: Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il fondo Interni è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono investiti i premi, al netto dei costi e delle coperture assicurative.

R Rating o merito creditizio: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Rilevanza degli investimenti: termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo Interni, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del Fondo
Principale	>70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	<10%

Rimborso: tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

Regolamento del fondo: Documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Riscatto: Facoltà del contraente di interrompere anticipatamente il contratto e di chiedere la liquidazione del controvalore della totalità del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

Riscatto parziale: Facoltà del contraente di chiedere la liquidazione del controvalore di una parte del numero di quote possedute al momento del calcolo del valore di riscatto, al netto degli eventuali costi previsti dalle condizioni contrattuali.

Rischio di base: Rischio che gli attivi destinati a copertura delle riserve non replichino esattamente il benchmark cui sono collegate le prestazioni.

Rischio finanziario: Il rischio riconducibile alle possibili variazioni del valore delle quote dei Fondi Interni, che dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie in cui il patrimonio dei fondi è investito.

S Scadenza: termine del contratto che, in base alle condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.

SICAV: Società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.

Società: impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il contratto di assicurazione.

Società di gestione del risparmio (SGR): Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Switch: Operazione con la quale il contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo Interni tra quelli in cui il contratto consente di investire.

T Total expenses ratio (TER): Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del fondo Interni, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del fondo Interni ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Turnover: Indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei Fondi Interni, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo Interni, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

V Valore unitario della quota: Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del fondo Interni, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al fondo Interni alla stessa data, pubblicato giornalmente sui quotidiani a diffusione nazionale.

Valore complessivo netto del Fondo Interno: Valore ottenuto sommando le attività (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e le passività (spese, imposte, ecc.) presenti nel fondo Interni al netto dei relativi costi diviso per il numero delle quote (NAV).

Valorizzazione della quota: Operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo Interni stesso in un determinato momento.

Volatilità: Grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

Volatilità media annua attesa: Indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo Interni stesso in un determinato periodo di tempo.

Value at Risk (VaR): Indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito.

La presente Parte II è stata depositata in CONSOB il 15 settembre 2008 ed è valida a partire dal 15 settembre 2008.

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI DELL'INVESTIMENTO

Dati storici di rischio/rendimento dei Fondi Interni

Non è possibile rappresentare i dati storici di rischio/rendimento dei Fondi Interni, a cui sono collegate le prestazioni assicurative del presente contratto, in quanto tali Fondi sono di nuova costituzione. Sarà cura de La Venezia Assicurazioni (come indicato nella Parte I, Sezione E, paragrafo 22) comunicare tali dati unitamente all'estratto conto annuale.

Non è possibile rappresentare i dati storici di rischio/rendimento del parametro di riferimento (c.d. *benchmark*) in quanto non presente.

Fondo Interno	Inizio operatività	Durata
BG A-2018	15/09/2008	31/12/2018
BG A-2023	15/09/2008	31/12/2023
BG A-2028	15/09/2008	31/12/2028
BG A-2033	15/09/2008	31/12/2033

La Venezia Assicurazioni S.p.A. ha delegato la gestione delle risorse a Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio, con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste e sede amministrativa in Via Ugo Bassi n. 6, 20159 Milano.

Total Expense Ratio (TER): costi e spese effettivi del Fondo

Non è possibile riportare il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico dei Fondi Interni ed il patrimonio medio calcolato in coerenza con la periodicità di valorizzazione degli stessi, in quanto tali Fondi sono di nuova costituzione.

Turnover di portafoglio dei Fondi Interni/OICR

Non è possibile indicare il tasso di movimentazione del portafoglio dei Fondi (c.d. *turnover*) per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, in quanto tali Fondi sono di nuova costituzione.

La presente Parte III è stata depositata in CONSOB il 15 settembre 2008 ed è valida a partire dal 15 settembre 2008.

Offerta pubblica di sottoscrizione di BSI Evolution Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked

PARTE III DEL PROSPETTO INFORMATIVO ALTRE INFORMAZIONI

■ A. Informazioni generali

1. La Società di Assicurazione ed il Gruppo di appartenenza

La Venezia Assicurazioni Società per Azioni, in forma abbreviata La Venezia Assicurazioni S.p.A. (Società) è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con provvedimento dell'ISVAP n° 1935 del 20.09.2001 (pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 228 del 01.10.2001) e appartiene al Gruppo Generali.

La durata della Società è stabilita sino al 2131 e può essere prorogata con deliberazione assembleare.

La Società ha per oggetto l'esercizio di ogni specie di assicurazione, riassicurazione, capitalizzazione e ogni tipo di forma pensionistica complementare anche attraverso la costituzione di fondi aperti, in Italia e all'estero, o qualsivoglia altra attività che sia dalla legge riservata o consentita a Società di assicurazioni.

Il Gruppo Generali è una delle più importanti realtà assicurative e finanziarie internazionali. Il Gruppo, leader in Italia, ha come capofila Assicurazioni Generali S.p.A., fondata a Trieste nel 1831.

Da sempre caratterizzate da una forte proiezione internazionale e oggi presenti in 40 Paesi, le Generali hanno consolidato la propria posizione tra i maggiori gruppi assicurativi europei e mondiali, acquisendo una crescente importanza sul mercato europeo occidentale, principale area di operatività, dove si collocano ai primi posti in Germania, Francia, Austria, Spagna, Svizzera, nonché - nell'area mediterranea - in Israele.

Nel corso degli ultimi anni, il Gruppo ha ricostituito una significativa presenza nei paesi dell'Europa Centro-Orientale e ha cominciato a svilupparsi nei principali mercati nell'Estremo Oriente, tra cui la Cina. Nell'ultimo decennio, il Gruppo ha inoltre ampliato il proprio campo d'azione dal business assicurativo all'intera gamma dei servizi finanziari e di risparmio gestito.

Il capitale sociale della Società è di Euro 95.200.000,00, sottoscritto e interamente versato, detenuto al 100% da Assicurazioni Generali S.p.A. quale unico azionista.

Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, all'organo amministrativo, all'organo di controllo e ai componenti di tali organi, nonché alle persone che esercitano funzioni direttive della Società e agli altri prodotti finanziari offerti sono fornite sul sito internet della Società www.laveneziaassicurazioni.it.

2. I Fondi Interni

Tutti i Fondi sono stati istituiti in data 01 settembre 2008.

Tutti i Fondi sono di tipo flessibile, pertanto non hanno un *benchmark* di riferimento.

3. I soggetti che prestano garanzie e contenuto della garanzia

Il contratto non prevede garanzie.

4. I soggetti distributori

Il soggetto distributore del prodotto è Banca BSI Italia S.p.A., Società soggetta alla direzione e coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A., con Sede Legale in Piazza S. Alessandro n. 4, 20123 Milano. Banca BSI Italia S.p.A. è iscritta alla sezione D del Registro unico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi (RUI) con il n° D000058648 e si avvale per la collocazione del prodotto di Private Bankers regolarmente iscritti alla Sezione E del RUI.

5. Gli intermediari negoziatori

Per l'esecuzione sui diversi mercati delle operazioni disposte per conto dei Fondi Interni, La Venezia Assicurazioni S.p.A. ha delegato la gestione delle risorse a Generali Investments Italy S.p.A. Società di gestione del risparmio, con sede legale in Via Machiavelli n. 4, 34132 Trieste e sede amministrativa in Via Ugo Bassi n. 6, 20159 Milano.

6. La società di revisione

Con delibera assembleare del 20 aprile 2007, l'incarico della revisione contabile del bilancio e del rendiconto de La Venezia Assicurazioni S.p.A. è stato conferito, per il periodo di esercizio 2007-2009, alla Società di Revisione Reconta Ernst & Young S.p.A., con sede in Milano, Via Torino n. 68.

B. Tecniche di gestione dei rischi di portafoglio

7. Tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio dei Fondi Interni/OICR in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento

Lo stile gestionale adottato per tutti i Fondi Interni collegati al prodotto è di tipo dinamico in quanto l'Asset Allocation varia in funzione della durata residua di ciascun fondo. Settimanalmente viene effettuato un aggiornamento dell'Asset Allocation sulla base della durata residua del fondo e degli andamenti di mercato. Pertanto la distribuzione azionaria per aree geografiche potrà subire modifiche, anche settimanali, sulla base delle aspettative di rischio e rendimenti dei mercati di riferimento, nei limiti di investimento previsti dal regolamento e dalla normativa.

La Società, nell'interesse del Investitore-Contraente, può decidere di sostituire uno o più Fondi Interni con altri aventi le medesime caratteristiche e i medesimi criteri di gestione.

7.1 Modalità gestionali dei Fondi protetti

Per tutti i Fondi l'acquisto delle quote comporta una protezione totale del capitale a scadenza. La modalità di gestione per la protezione consiste nell'acquisto di uno strumento obbligazionario di tipo zero coupon bond che a scadenza permetta la restituzione del capitale investito inizialmente dall'Investitore-Contraente.

In particolare:

- la protezione offerta intende immunizzare le posizioni dal rischio di eccessivo ribasso della componente azionaria, con particolare riferimento ad eventuali shock borsistici, e della curva dei tassi d'interesse;
- la modalità di immunizzazione del rischio è realizzata anche attraverso tecniche gestionali tese alla limitazione della probabilità di conseguire una perdita finanziaria;
- periodo di immunizzazione: l'intera durata del Fondo;
- il periodo di sottoscrizione valido ai fini dell'immunizzazione del rischio va dalla data di apertura alla data di chiusura del Fondo;
- Il momento della sottoscrizione non è rilevante per la definizione del profilo di rischio/rendimento dell'investimento nelle quote del Fondo.

Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo BG A-2018	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	13,33%
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	86,10%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,57%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,00%

Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo BG A-2023	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,44%
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	83,20%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	1,33%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%

Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo BG A-2028	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	15,03%
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	82,87%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,07%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%

Scenari di rendimento atteso dell'investimento nel Fondo BG A-2033	Probabilità dell'evento
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> e la protezione <u>non</u> si realizza.	16,17%
Il <u>rendimento atteso è negativo</u> ma la protezione si <u>realizza</u> .	0,00%
Il <u>rendimento atteso è positivo, ma inferiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	81,70%
Il <u>rendimento atteso è positivo e in linea</u> con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	2,10%
Il <u>rendimento atteso è positivo e superiore</u> a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.	0,03%

Si riportano di seguito per ciascun Fondo Interno le simulazioni del valore a scadenza in caso di accadimento degli scenari sopra riportati:

BG A-2018

Scenario negativo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 29,53%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,53
Capitale a scadenza:	2.381,92

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento” (probabilità 70,30%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	11,12
Capitale a scadenza:	2.779,86

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.” (probabilità 0,17%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	15,64
Capitale a scadenza:	3.909,27

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all'orizzonte temporale d'investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Scenario positivo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 3,20%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,66
Capitale a scadenza:	2.414,87

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 93,80%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	12,14
Capitale a scadenza:	3.034,15

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 3,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	15,52
Capitale a scadenza:	3.878,86

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

BG A-2023

Scenario negativo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 38,37%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,20
Capitale a scadenza:	2.301,13

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 61,50%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	11,72
Capitale a scadenza:	2.930,04

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,13%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	19,44
Capitale a scadenza:	4.860,95

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Scenario positivo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 3,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,42
Capitale a scadenza:	2.355,66

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 87,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote:	14,00
Capitale a scadenza:	3.498,90

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 9,73%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	20,13
Capitale a scadenza:	5.031,89

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,27%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	26,40
Capitale a scadenza:	6.599,41

BG A-2028

Scenario negativo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 46,33%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	8,89
Capitale a scadenza:	2.221,73

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 53,57%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	12,24
Capitale a scadenza:	3.060,91

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,10%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	24,53
Capitale a scadenza:	6.132,64

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Scenario positivo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 2,97%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,32
Capitale a scadenza:	2.330,16

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 80,77%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote:	16,02
Capitale a scadenza:	4.006,14

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 15,63%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	25,32
Capitale a scadenza:	6.329,38

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,63%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	35,92
Capitale a scadenza:	8.981,18

BG S-2033

Scenario negativo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 51,30%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	8,58
Capitale a scadenza:	2.146,13

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 48,70%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	12,71
Capitale a scadenza:	3.176,58

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Scenario positivo di mercato

Simulazione “rendimento negativo” (probabilità 2,27%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	9,23
Capitale a scadenza:	2.306,27

Simulazione “Il rendimento atteso è negativo ma la protezione si realizza” (probabilità 0,00%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	/
Capitale a scadenza:	/

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo, ma inferiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento” (probabilità 79,03%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote:	18,61
Capitale a scadenza:	4.653,72

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e in linea con quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 17,53%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	32,66
Capitale a scadenza:	8.166,21

Simulazione “Il rendimento atteso è positivo e superiore a quello dei titoli obbligazionari privi di rischio con durata analoga all’orizzonte temporale d’investimento.” (probabilità 1,17%):

Capitale investito:	2.500,00
Valore iniziale delle quote:	10,00
Valore atteso delle quote a scadenza:	51,32
Capitale a scadenza:	12.830,54

■ C. Procedure di sottoscrizione, rimborso/riscatto e variazione del termine della durata contrattuale

8. Sottoscrizione

Il prodotto viene sottoscritto tramite consegna dell'apposito modulo di Proposta, compilato in ogni sua parte, ai Private Bankers di Banca BSI Italia S.p.A.

Le coperture assicurative presenti nel prodotto avranno decorrenza a partire dalle ore 24:00 del giorno di sottoscrizione del contratto, a condizione che sia stato effettuato il versamento del premio.

Il premio versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi indicati nel presente prospetto, viene convertito in quote il giorno di valorizzazione della seconda settimana successiva alla data in cui viene sottoscritto il modulo di Proposta, purchè l'incasso sia avvenuto entro la prima settimana successiva alla sottoscrizione, altrimenti il giorno di valorizzazione della settimana successiva all'incasso. Pertanto all'Investitore-Contraente verranno assegnate un numero di quote dei Fondi Interni, secondo le scelte effettuate dall'Investitore-Contraente stesso, pari al premio versato, al netto dei costi, diviso per il valore unitario delle suddette quote.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi.

La Società provvede a comunicare all'Investitore-Contraente, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione, da parte della Società stessa, della conferma della valorizzazione delle quote, le seguenti informazioni:

- **per la sottoscrizione**, l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito; data di ricevimento del modulo di sottoscrizione e di incasso del premio; la data di decorrenza del contratto; il numero delle "quote assicurate" attribuite ed il loro valore unitario; la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio, attraverso il documento di polizza;

- **per il versamento aggiuntivo**, l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito; data di incasso del premio; il numero delle "quote assicurate" attribuite ed il loro valore unitario; la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio, attraverso un'appendice da allegare al documento di polizza;

- **per il versamento di premi successivi**, l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito; data di incasso del premio; il numero delle "quote assicurate" attribuite ed il loro valore unitario; la data di valorizzazione relativa alla data di versamento del premio, attraverso una lettera di conferma cumulativa per i premi pagati in un semestre.

9. Riscatto

Il contratto prevede, su richiesta scritta dell'Investitore-Contraente e purchè l'Assicurato sia in vita, la possibilità di esercitare il riscatto:

- dopo almeno tre mesi dalla decorrenza del contratto, per la versione a premio unico;
- dopo almeno un anno per la versione a premi unici ricorrenti e purchè sia stata versata almeno un'annualità di premio.

L'importo relativo al riscatto totale è pari al numero di quote acquisite al momento della richiesta moltiplicato per il valore delle quote dei Fondi Interni rilevato il giorno di valorizzazione della seconda settimana successiva alla data di ricezione della richiesta di rimborso da parte della Società o del Private Banker di Banca BSI Italia S.p.A.. A tale valore viene applicato un costo di riscatto come descritto al par. 14.1.5 della Parte I.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, decorso un anno dalla decorrenza del contratto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Nella versione a premi unici ricorrenti, l'Investitore-Contraente può sospendere il piano di versamento dei premi con gli effetti seguenti:

- se la prima annualità di premio non è stata interamente corrisposta, il contratto si risolve e le rate di premio corrisposte restano acquisite alla Società. L'eventuale versamento aggiuntivo nel frattempo effettuato verrà invece rimborsato all'Investitore-Contraente;
- se al termine della durata contrattuale non è stato completato il piano programmato dei versamenti, al controvalore delle quote assicurate verranno applicate le stesse percentuali di penalizzazione previste in caso di riscatto anticipato (vedi sopra).

La richiesta deve essere accompagnata dai documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento (documento di polizza in possesso dell'Investitore-Contraente nel caso di riscatto totale), nonché dalla fotocopia di un documento di identità valido e del relativo codice fiscale degli aventi diritto.

La Società si riserva la facoltà di indicare tempestivamente l'ulteriore documentazione che dovesse occorrere qualora il singolo caso presentasse particolari esigenze istruttorie. La Società esegue i pagamenti entro il termine di trenta giorni a decorrere dal giorno in cui è stata consegnata la richiesta di liquidazione, la quale deve essere accompagnata dalla documentazione completa. Decorso tale termine, sono dovuti gli interessi moratori, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

10. Variazione del termine della durata contrattuale

Trascorsi 6 mesi dalla decorrenza del contratto, è possibile richiedere, 2 volte l'anno, l'anticipazione o la proroga del termine della durata contrattuale, a patto che la durata residua sia compresa tra 5 e 25 anni e sia compatibile con l'esistenza di un Fondo Interno di pari durata.

Se la richiesta perviene alla Società entro il 15 giugno, la data di effetto della variazione è posta al 15 luglio dello stesso anno; se la richiesta perviene entro il 15 dicembre, la data di effetto della variazione è posta al 15 gennaio dell'anno successivo.

L'operazione di variazione comporta:

- **la determinazione** del controvalore delle quote assicurate di ciascun Fondo Interno, pari al prodotto tra il numero delle quote assicurate stesse e il valore unitario della quota nel giorno di riferimento determinato il giovedì coincidente o immediatamente successivo alla data di effetto della variazione;
- **il trasferimento** della somma dei controvalori di cui sopra, alla data di effetto della variazione, nel Fondo Interno BG costituito nello stesso anno della data di effetto della variazione stessa ed avente scadenza al 31 dicembre dell'anno in cui termina il nuovo periodo di durata contrattuale;
- **la conversione**, nello stesso giorno di riferimento, dell'importo di cui al Punto precedente in quote assicurate nel Fondo Interno BG di destinazione, in base al valore unitario della quota di quest'ultimo.

Dal controvalore delle quote oggetto di trasferimento la Società applica dei costi definiti nel paragrafo 14.1.6.

La Società provvede a comunicare all'Investitore-Contrahente, attraverso un'appendice da allegare al documento di polizza, al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione, da parte della Società stessa, della conferma della valorizzazione delle quote, le seguenti informazioni:

- nuova scadenza contrattuale, denominazione del Fondo Interno di destinazione, il numero delle "quote assicurate" attribuite ed il loro valore unitario; la data di valorizzazione.

■ D. Regime fiscale

11. Il regime fiscale e le norme a favore dell'Investitore-Contrahente

11.1 Tassazione delle somme percepite

Le somme corrisposte in dipendenza di assicurazioni sulla vita, in base alla legislazione in vigore alla redazione della presente Parte III:

a) se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato sono esenti dall'IRPEF, dall'imposta delle successioni e dall'imposta sostitutiva del 12,50% applicata sulla differenza tra il capitale dovuto e l'ammontare dei premi pagati;

b) se corrisposte in caso di vita dell'Assicurato:

- **in forma di capitale sono soggette a un'imposta sostitutiva del 12,50%** applicata sulla differenza tra il capitale dovuto e l'ammontare dei premi pagati;

- **in forma di rendita vitalizia di opzione**, dapprima viene applicato al capitale il meccanismo di tassazione sopra descritto, dopodiché, nel periodo di erogazione della rendita, i redditi successivi derivanti dai rendimenti delle rendite vitalizie aventi finalità previdenziale* costituiscono reddito di capitale soggetto a un'imposta sostitutiva del 12,50% sulla differenza tra l'importo di ciascuna rata di rendita e quello della corrispondente rata calcolata senza tener conto dei rendimenti finanziari.

* In base all'attuale legislazione, sono rendite vitalizie aventi finalità previdenziale quelle derivanti da contratti di assicurazioni sulla vita stipulati con imprese autorizzate che non consentano il riscatto della rendita successivamente all'inizio dell'erogazione.

11.2 Non pignorabilità e non sequestrabilità

Ai sensi dell'articolo 1923 del Codice Civile, le somme dovute dalla Società in virtù dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di legge.

11.3 Diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'articolo 1920 del Codice Civile, i Beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti della Società: pertanto le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

■ E. Conflitti di interesse

12. Le situazioni di conflitto di interessi

La Società può affidare la gestione patrimoniale, e/o depositare gli attivi compresi nei Fondi Interni, a società facenti parte del Gruppo Assicurazioni Generali S.p.A. (il Gruppo) a normali Condizioni di mercato e nel rispetto delle disposizioni in tema di operazioni con parti correlate.

Inoltre, nella gestione di questi attivi, il gestore può compiere operazioni su strumenti finanziari, ivi comprese parti di OICR, emessi da società appartenenti al Gruppo.

La Società opererà in ogni caso in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti.

Attualmente, **tra la Società e gli emittenti, non sono in vigore accordi di retrocessione di commissioni**: in caso di eventuali accordi futuri tali retrocessioni saranno comunque poste a beneficio degli assicurati ed il rendiconto annuale dei Fondi Interni darà evidenza delle utilità ricevute e retrocesse agli assicurati.

La Società, in ogni caso, si impegna ad ottenere per i Contraenti il miglior risultato possibile indipendentemente dall'esistenza degli accordi di cui sopra.

La Società è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.

690.478 -09/08

pitagoratu

La Venezia Assicurazioni S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 95.200.000,00 int.vers. - Iscritta all'Albo Imprese Isvap n. 1.00141 - Codice fiscale e Registro Imprese Treviso 00979820321 - Partita Iva 06515871009 - C.P. 20/B - 31021 Mogliano Veneto (TV) P.T. - Società unipersonale appartenente al Gruppo Generali, iscritto all'albo dei gruppi Assicurativi, e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail lavenezia@lavenezia.it - sito internet www.lavenezia.it