

Offerta pubblica di sottoscrizione di



# BGG

# Evolution

Prodotto finanziario/assicurativo di tipo Unit Linked



# SCHEDA SINTETICA

## INFORMAZIONI GENERALI

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

### INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

<b>Impresa di Assicurazione</b>	Genertellife S.p.A, impresa italiana di assicurazione appartenente al Gruppo Generali.	
<b>Contratto</b>	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato <b>BG Evolution</b> .	
<b>Attività finanziarie sottostanti</b>	Il contratto prevede l’investimento in quote di fondi interni, sottoscrivibili singolarmente.  Le attività finanziarie sottostanti al contratto sono le seguenti: - Fondo Interno BG A-2018; - Fondo Interno BG A-2023; - Fondo Interno BG A-2028; - Fondo Interno BG A-2033.	
<b>Proposte d’investimento finanziario</b>	Periodicità versamento premi	Premio unico oppure premio unico ricorrente con possibilità di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi
	Variazione premio	Nelle proposte d’investimento a premio unico ricorrente è facoltà dell’Investitore-Contraente aumentare l’importo dei premi unici ricorrenti successivi.
	Importo minimo premio unico	Euro 2.500,00
	Importo minimo premio unico ricorrente	Euro 1.800,00
	Importo minimo versamento aggiuntivo	Euro 1.000,00

	<p>L'Investitore-Contraente può scegliere di investire i premi nelle seguenti proposte di investimento, ciascuna delle quali è illustrata in una parte "Informazioni Specifiche":</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondo Interno BG A-2018 a premio unico;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2023 a premio unico;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2028 a premio unico;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2033 a premio unico;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2018 a premio unico ricorrente;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2023 a premio unico ricorrente;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2028 a premio unico ricorrente;</li> <li>- Fondo Interno BG A-2033 a premio unico ricorrente.</li> </ul>
<b>Finalità</b>	<p>Il contratto consente, mediante un piano di versamento di premi unici o premi unici ricorrenti, di investire con un profilo di rischio ed una volatilità variabile in funzione della durata contrattuale e della tipologia di versamento di premio scelta dall'Investitore-Contraente al momento della sottoscrizione. Oltre all'investimento finanziario, il prodotto offre in caso di decesso una prestazione minima garantita, qualora non siano stati effettuati riscatti parziali, in funzione dei versamenti effettuati fino alla data del decesso.</p>
<b>Opzioni contrattuali</b>	<p><b>Conversione in rendita</b></p> <p>L'Investitore-Contraente può richiedere di convertire il rimborso del capitale alla scadenza contrattuale in forma di rendita:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- vitalizia;</li> <li>- vitalizia reversibile su un secondo soggetto assicurato;</li> <li>- certa fino al recupero del capitale maturato alla scadenza contrattuale e successivamente vitalizia.</li> </ul> <p><b>Modifica della durata contrattuale</b></p> <p>Trascorsi 6 mesi dalla decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può richiedere, al massimo 2 volte l'anno, l'anticipazione o la proroga del termine della durata contrattuale, a condizione che la durata residua sia compresa tra 5 e 25 anni e sia compatibile con l'esistenza di un Fondo Interno di pari durata.</p> <p>L'esercizio di tale opzione avrà come conseguenza l'investimento in un Fondo Interno diverso rispetto a quello indicato al momento della sottoscrizione.</p>
<b>Durata</b>	<p>Durata minima: 8 anni Durata massima: 25 anni</p>

## LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

<b>Caso morte</b>	<p>La Società garantisce, qualora non siano stati effettuati riscatti parziali, un capitale minimo pari ai premi versati 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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;</li> <li>- 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;</li> <li>- Euro 30.000,00, quando il totale dei premi versati corrispondenti alle quote as-</li> </ul>
-------------------	--

	<p>sicurate alla data del decesso sia uguale o superiore a Euro 25.000,00 ma inferiore a Euro 50.000,00;</p> <p>- 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.</p>
<b>Altri eventi assicurati</b>	Non previsti.
<b>Altre opzioni Contrattuali</b>	Non previste.

## INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

<b>Informazioni sulle modalità di sottoscrizione</b>	<p>La conclusione del contratto si considera avvenuta nel momento in cui la Società abbia rilasciato all'Investitore-Contraente il documento di Polizza.</p> <p>La Società provvede ad informare l'Investitore-Contraente al più tardi il primo giorno lavorativo successivo alla ricezione, da parte della Società stessa, della conferma della valorizzazione delle quote.</p> <p>Il contratto decorre dal giorno di conversione in quote del premio versato, a condizione che sia stato effettuato il versamento del premio. Nel caso in cui si verifichi il decesso dell'Assicurato nel periodo intercorrente tra la sottoscrizione della proposta e la data di decorrenza del contratto, la Società, dietro restituzione del modulo di Proposta e del certificato di morte, restituirà il premio versato.</p> <p><b>Per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione, si rinvia Sez. D della Parte I del Prospetto d'offerta.</b></p>
<b>Switch e versamenti successivi</b>	<p>L'esercizio da parte dell'Investitore-Contraente dell'opzione contrattuale relativa alla modifica della durata contrattuale comporta il trasferimento delle "quote assicurate" dal Fondo Interno indicato alla sottoscrizione a quello compatibile con la nuova durata.</p> <p>Potrà essere possibile effettuare versamenti successivi di premi in fondi interni istituiti successivamente alla sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.</p>
<b>Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)</b>	<p>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.</p> <p>Solo per le proposte di investimento a premi unici ricorrenti, qualora l'investitore contraente non abbia versato tutti i premi contrattualmente previsti, sul valore di rimborso di cui sopra verranno applicati gli stessi costi previsti per il riscatto.</p>
<b>Rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. Riscatto) e riduzione</b>	<p>L'Investitore-Contraente ha la facoltà di riscattare totalmente il contratto, purchè l'assicurato sia in vita e:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- sia stata pagata almeno 1 annualità di premio per le proposte di investimento a premio unico ricorrente e sia trascorso un anno dalla decorrenza;</li> <li>- siano trascorsi 3 mesi dalla decorrenza per le altre proposte d'investimento.</li> </ul> <p>L'Investitore-Contraente ha la facoltà di riscattare inoltre parzialmente il contratto, purchè l'assicurato sia in vita e sia trascorso 1 anno dalla decorrenza del contratto.</p>

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.

Per le proposte di investimento a premio unico ricorrente, è inoltre facoltà dell'Investitore-Contraente sospendere il piano di versamento dei premi, a condizione che sia stata integralmente corrisposta la prima annualità di premio: in tale ipotesi è possibile richiedere il riscatto, ovvero mantenere in vigore il contratto per il numero delle quote acquisite, al netto dei costi previsti.

Qualora la prima annualità di premio non sia stata interamente corrisposta, il contratto si risolve ed i premi versati restano acquisiti all'Impresa.

In caso di riscatto, l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

**Per le informazioni di dettaglio circa le modalità di riscatto (e riduzione), si rinvia alla Sez. B.2 della Parte I del Prospetto d'offerta.**

**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 devono 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.

**Diritto di recesso**

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro il trentesimo giorno successivo da quando ha avuto conoscenza della sua conclusione mediante lettera raccomandata indirizzata alla Direzione della Società in via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV), allegando, se già ricevute, il documento di Polizza con le eventuali appendici. Il recesso ha effetto dal momento di invio della comunicazione quale risulta dal timbro postale. L'esercizio del diritto di recesso fa venir meno, da tale momento, ogni obbligo in capo sia all'Investitore-Contraente che alla Società. Entro trenta giorni dal ricevimento delle comunicazioni la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote assicurate al giorno di riferimento (definito all'Art. 11), maggiorato dei caricamenti applicati.

Per il calcolo del valore rimborsabile la Società tiene conto dell'andamento del valore delle quote assicurate; all'Investitore-Contraente spetta il controvalore delle quote assicurate sia in caso di incremento che di decremento delle stesse.

**Ulteriore informativa disponibile**

L'impresa mette a disposizione sul sito internet [www.bgvita.it](http://www.bgvita.it), consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato, il rendiconto periodico della gestione dei fondi interni, nonché il Regolamento dei fondi interni. L'impresa è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche

	essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.
<b>Legge applicabile al contratto</b>	Al contratto si applica la legge italiana. In caso di diversa scelta delle parti, prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.
<b>Regime linguistico del contratto</b>	Al contratto si applica la lingua italiana. In caso di diversa scelta delle parti, prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.
<b>Reclami</b>	<p>Eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto a:</p> <p>Genertellife S.p.A.  Ufficio reclami - Funzione quality  Via Ferretto n. 1, 31021 Mogliano Veneto (TV) - ITALIA  Fax 041 5939797  gestionereclami@bgvita.it</p> <p>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, per questioni inerenti al contratto e alla CONSOB, per questioni attinenti alla trasparenza informativa, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa.</p> <p><b>Per le informazioni di dettaglio, si rinvia alla Sez. A della Parte I del Prospetto d'offerta</b></p>

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

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



# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION unico BG-A2018</b> Fondo interno: BG A-2018 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG U1A18 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 137 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico di importo minimo pari a Euro 2.500,00 Euro, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di un premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio-basso. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>														
	<b>Obiettivo della gestione</b>	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.														
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	9 anni.															
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio-basso</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.														
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è <b>negativo</b></td> <td>25,98%</td> <td>2.420,39</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>69,77%</td> <td>2.647,08</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>4,25%</td> <td>3.011,65</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,00%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è <b>negativo</b>	25,98%	2.420,39	Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	69,77%	2.647,08	Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	4,25%	3.011,65	Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è <b>negativo</b>	25,98%	2.420,39														
Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	69,77%	2.647,08														
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	4,25%	3.011,65														
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-														

## Politica di investimento

### Categoria

### Protetto

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2018, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

## Garanzie

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (Valori su base annua)
<b>Voci di costo</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	0,67%
B	Commissioni di gestione	-	3,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I - (G + H)$	Capitale nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	94,00%	

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Descrizione dei costi

#### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Caricamenti: definiti 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:

Versamenti futuri previsti							
Cumulo dei premi versati	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 Euro 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0%
Da Euro 50 a Euro 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0%
Da Euro 100 a Euro 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0%
Da Euro 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0%

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

Costi di riscatto: al controvalore delle quote assicurate 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
Fino 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%

Costi di variazione durata: Euro 50,00

#### **Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente**

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

#### **DATI PERIODICI**

##### **Rendimento storico**

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
1,71%	8,62%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,39%	0,52%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	72,13%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2018 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti

Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION unico BG-A2023</b> Fondo interno: BG A-2023 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG U1A23 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 138 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico di importo minimo pari a Euro 2.500,00 Euro, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di un premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio-basso. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>														
	<b>Obiettivo della gestione</b>	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.														
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	14 anni.															
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio-basso</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.														
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è <b>negativo</b></td> <td>16,64%</td> <td>2.357,79</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>62,04%</td> <td>2.880,22</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>21,29%</td> <td>3.633,35</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,03%</td> <td>12.943,12</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è <b>negativo</b>	16,64%	2.357,79	Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	62,04%	2.880,22	Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,29%	3.633,35	Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,03%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è <b>negativo</b>	16,64%	2.357,79														
Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	62,04%	2.880,22														
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	21,29%	3.633,35														
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,03%	12.943,12														

**Politica di investimento**

**Categoria**

**Protetto**

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2023, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Garanzie**

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (Valori su base annua)
<b>Voci di costo</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	0,43%
B	Commissioni di gestione	-	3,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I - (G + H)$	Capitale nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	94,00%	

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Descrizione dei costi

#### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Caricamenti: definiti 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:

Versamenti futuri previsti							
Cumulo dei premi versati	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 Euro 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0%
Da Euro 50 a Euro 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0%
Da Euro 100 a Euro 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0%
Da Euro 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0%

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

Costi di riscatto: al controvalore delle quote assicurate 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
Fino 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%

Costi di variazione durata: Euro 50,00

#### **Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente**

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

#### **DATI PERIODICI**

##### **Rendimento storico**

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
2,64%	12,07%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contraente.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,54%	0,43%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	72,13%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2023 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION unico BG-A2028</b> Fondo interno: BG A-2028 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG U1A28 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 139 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico di importo minimo pari a Euro 2.500,00 Euro, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di un premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>														
	<b>Obiettivo della gestione</b>	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.														
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	19 anni.															
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.														
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è <b>negativo</b></td> <td>16,39%</td> <td>2.287,05</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>50,63%</td> <td>3.027,61</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>32,60%</td> <td>4.376,95</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>0,38%</td> <td>25.374,39</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è <b>negativo</b>	16,39%	2.287,05	Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	50,63%	3.027,61	Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	32,60%	4.376,95	Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,38%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è <b>negativo</b>	16,39%	2.287,05														
Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	50,63%	3.027,61														
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	32,60%	4.376,95														
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	0,38%	25.374,39														

**Politica  
di investimento**

**Categoria**

**Protetto**

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2028, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Garanzie**

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (Valori su base annua)
<b>Voci di costo</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	0,32%
B	Commissioni di gestione	-	3,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I - (G + H)$	Capitale nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	94,00%	

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Descrizione dei costi

#### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Caricamenti: definiti 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:

Versamenti futuri previsti							
Cumulo dei premi versati	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 Euro 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0%
Da Euro 50 a Euro 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0%
Da Euro 100 a Euro 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0%
Da Euro 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0%

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

Costi di riscatto: al controvalore delle quote assicurate 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
Fino 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%

Costi di variazione durata: Euro 50,00

#### **Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente**

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

#### **DATI PERIODICI**

##### **Rendimento storico**

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
-0,71%	15,57%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contrahente.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,68%	0,52%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	72,13%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2028 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION unico BG-A2033</b> Fondo interno: BG A-2033 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG U1A33 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 140 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico di importo minimo pari a Euro 2.500,00 Euro, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di un premio unico e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>														
	<b>Obiettivo della gestione</b>	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.														
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	24 anni.															
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.														
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è <b>negativo</b></td> <td>17,79%</td> <td>2.216,55</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>43,63%</td> <td>3.157,85</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>37,23%</td> <td>5.377,81</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>1,35%</td> <td>67.944,00</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è <b>negativo</b>	17,79%	2.216,55	Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	43,63%	3.157,85	Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	37,23%	5.377,81	Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,35%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è <b>negativo</b>	17,79%	2.216,55														
Il rendimento è positivo, ma <b>inferiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	43,63%	3.157,85														
Il rendimento è positivo e <b>in linea</b> con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	37,23%	5.377,81														
Il rendimento è positivo e <b>superiore</b> a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	1,35%	67.944,00														

**Politica  
di investimento**

**Categoria**

**Protetto**

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2033, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Garanzie**

**L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale di investimento consigliato (Valori su base annua)
<b>Voci di costo</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	0,25%
B	Commissioni di gestione	-	3,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento	-	0,00%
F	Bonus e premi	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,05%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
I	Premio versato	100,00%	
$L=I - (G + H)$	Capitale nominale	100,00%	
$M=L-(A+C+D-F)$	Capitale investito	94,00%	

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Descrizione dei costi

#### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente

Caricamenti: definiti 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:

Versamenti futuri previsti							
Cumulo dei premi versati	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 Euro 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0%
Da Euro 50 a Euro 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0%
Da Euro 100 a Euro 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0%
Da Euro 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0%

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

Costi di riscatto: al controvalore delle quote assicurate 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
Fino 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%

Costi di variazione durata: Euro 50,00

#### **Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente**

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

#### **DATI PERIODICI**

##### **Rendimento storico**

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
-0,62%	12,35%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contrahente.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,85%	0,31%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	72,13%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2033 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti

Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION ricorrente BG-A2018</b> Fondo interno: BG A-2018 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG R1A18 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 137 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico ricorrente di importo minimo annuo pari a Euro 1.800,00 frazionabile mensilmente per un importo minimo non inferiore a Euro 150,00, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di premi unici ricorrenti e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio-basso. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>												
	Obiettivo della gestione	<p>Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito.</p> <p>Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.</p>												
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	9 anni.													
Profilo di rischio	Grado di rischio	<p><b>Medio-basso</b></p> <p>Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</p>												
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale</td> <td>21,44%</td> <td>22.135,38</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>58,91%</td> <td>23.340,60</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>19,65%</td> <td>25.430,88</td> </tr> </tbody> </table>		Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	21,44%	22.135,38	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	58,91%	23.340,60	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	19,65%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali												
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	21,44%	22.135,38												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	58,91%	23.340,60												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	19,65%	25.430,88												

## Profilo di rischio

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	0,00%	-

**Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## Politica di investimento

### Categoria

### Protetto

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2018, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Garanzie**

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

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

**COSTI****Tabella dell'investimento finanziario**

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Premio iniziale	Premi successivi
<b>Voci di costo</b>			
<b>Contestuali al versamento</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	6,00%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Successive al versamento</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	3,00%	3,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus e premi	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O - (E + F)$	Capitale nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale investito	94,00%	94,00%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte

Caricamenti: definiti 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:

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

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

Costi di riscatto: il controvalore delle quote assicurate 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.

Costi di variazione durata: Euro 50,00

### Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrainte

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
1,71%	8,62%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contrainte.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,39%	0,52%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	74,82%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2018 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION ricorrente BG-A2023</b> Fondo interno: BG A-2023 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG R1A23 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 138 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico ricorrente di importo minimo annuo pari a Euro 1.800,00 frazionabile mensilmente per un importo minimo non inferiore a Euro 150,00, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di premi unici ricorrenti e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio-basso. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	Tipologia di gestione	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>												
	Obiettivo della gestione	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.												
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	14 anni.													
Profilo di rischio	Grado di rischio	<b>Medio-basso</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.												
	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale</td> <td>9,38%</td> <td>34.283,62</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>49,65%</td> <td>37.609,21</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>40,76%</td> <td>44.288,96</td> </tr> </tbody> </table>		Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	9,38%	34.283,62	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	49,65%	37.609,21	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	40,76%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali												
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	9,38%	34.283,62												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	49,65%	37.609,21												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	40,76%	44.288,96												

## Profilo di rischio

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	0,21 %	104.846,94

**Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## Politica di investimento

### Categoria

### Protetto

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2023, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

## Garanzie

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Premio iniziale	Premi successivi
<b>Voci di costo</b>			
<b>Contestuali al versamento</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	6,00%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Successive al versamento</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	3,00%	3,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus e premi	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O - (E + F)$	Capitale nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale investito	94,00%	94,00%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contribuente

Caricamenti: definiti 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:

Versamenti futuri previsti							
Cumulo dei premi versati	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 Euro 50 esclusi	6,00%	5,00%	4,00%	3,00%	2,00%	1,50%	0%
Da Euro 50 a Euro 100 esclusi	5,50%	4,60%	3,60%	2,50%	1,75%	1,25%	0%
Da Euro 100 a Euro 250 esclusi	5,00%	4,20%	3,20%	2,00%	1,35%	1,00%	0%
Da Euro 250 in poi	4,50%	3,85%	2,80%	1,70%	1,00%	0,75%	0%

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

Costi di riscatto: il controvalore delle quote assicurate 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.

Costi di variazione durata: Euro 50,00

### Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contribuente

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
2,64%	12,07%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contribuente.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio	
2009	2008
3,54%	0,43%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

Quota-parte retrocessa ai distributori	
2009	2008
	74,82%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2023 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION ricorrente BG-A2028</b> Fondo interno: BG A-2028 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG R1A28 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 139 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico ricorrente di importo minimo annuo pari a Euro 1.800,00 frazionabile mensilmente per un importo minimo non inferiore a Euro 150,00, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di premi unici ricorrenti e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>												
	<b>Obiettivo della gestione</b>	<p>Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito.</p> <p>Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.</p>												
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	19 anni.													
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<p><b>Medio</b></p> <p>Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</p>												
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale</td> <td>8,83%</td> <td>46.004,52</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>40,70%</td> <td>52.274,30</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>49,50%</td> <td>67.755,68</td> </tr> </tbody> </table>		Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	8,83%	46.004,52	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	40,70%	52.274,30	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	49,50%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali												
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	8,83%	46.004,52												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	40,70%	52.274,30												
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	49,50%	67.755,68												

## Profilo di rischio

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	0,97%	285.133,01

**Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## Politica di investimento

### Categoria

### Protetto

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2028, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

## Garanzie

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

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

## COSTI

### Tabella dell'investimento finanziario

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Premio iniziale	Premi successivi
<b>Voci di costo</b>			
<b>Contestuali al versamento</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	6,00%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Successive al versamento</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	3,00%	3,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus e premi	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O - (E + F)$	Capitale nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale investito	94,00%	94,00%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrainte

Caricamenti: definiti 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:

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

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

Costi di riscatto: il controvalore delle quote assicurate 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.

Costi di variazione durata: Euro 50,00

### Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrainte

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
-0,71%	15,57%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contrainte.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,68%	0,52%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	74,82%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2028 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it

# SCHEMA SINTETICA

## INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "informazioni Specifiche" da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche che del Fondo Interno.

### INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<b>Nome</b>	Proposta d'investimento finanziario: <b>BG EVOLUTION ricorrente BG-A2033</b> Fondo interno: BG A-2033 Il Fondo Interno è domiciliato in Italia.
<b>Gestore</b>	La Società ha affidato la gestione del Fondo Interno a Generali Investments Italy S.p.A., società di gestione del risparmio.
<b>Altre informazioni</b>	<u>Codice della proposta di investimento</u> : BG R1A33 <u>Codice del Fondo Interno</u> : 140 <u>Valuta</u> : Euro <u>Data di istituzione del fondo</u> : 15.09.2008 <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : il Fondo Interno non è a distribuzione dei proventi. <u>Versamento del premio</u> : premio unico ricorrente di importo minimo annuo pari a Euro 1.800,00 frazionabile mensilmente per un importo minimo non inferiore a Euro 150,00, con facoltà di effettuare eventuali versamenti aggiuntivi di importo minimo pari a Euro 1.000,00. <u>Finalità</u> : la proposta d'investimento, mediante il versamento di premi unici ricorrenti e di eventuali versamenti aggiuntivi, ha come scopo l'incremento del valore delle somme ivi investite, compatibilmente con l'obiettivo principale di proteggere al 100% il valore del capitale investito. La protezione degli investimenti non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione del capitale investito. Il profilo di rischio è medio. In coerenza con quest'ultimo vengono compiuti investimenti in attivi di natura obbligazionaria volti ad assicurare tale protezione ed aventi durata comparabile con quella del Fondo.

## STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Tipologia di gestione	<b>Tipologia di gestione</b>	<b>A obiettivo di rendimento/protetta.</b>											
	<b>Obiettivo della gestione</b>	Il valore della protezione alla scadenza è pari al 100% del capitale investito. Fermo restando la finalità di incrementare il valore della quota delle somme investite, l'obiettivo della gestione è quello di proteggere a scadenza il capitale investito.											
Orizzonte temporale d'investimento consigliato	24 anni.												
Profilo di rischio	<b>Grado di rischio</b>	<b>Medio</b> Il grado di rischio fornisce un'indicazione sintetica della probabilità di scostamento del rendimento del capitale investito rispetto a quello atteso. L'esposizione al rischio della proposta d'investimento viene rappresentata attraverso sei classi ordinate in modo crescente così denominate: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.											
	<b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</b>	<p><b>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</b></p> <p>La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e su una durata pari all'orizzonte temporale.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale</td> <td>9,47%</td> <td>57.392,97</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>34,34%</td> <td>67.131,25</td> </tr> <tr> <td>Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>54,04%</td> <td>96.803,52</td> </tr> </tbody> </table>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	9,47%	57.392,97	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	34,34%	67.131,25	Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	54,04%
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali											
Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale	9,47%	57.392,97											
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	34,34%	67.131,25											
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	54,04%	96.803,52											

## Profilo di rischio

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale ed è <b>superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio	2,14%	880.436,63

**Avvertenza: I valori indicati nella tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.**

## Politica di investimento

### Categoria

### Protetto

La politica di investimento del Fondo Interno BG-A2033, denominato in Euro, è finalizzata alla protezione del capitale investito.

Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in titoli obbligazionari e in modo significativo in strumenti azionari. Il Fondo potrà detenere OICR, armonizzati e non, ed ETF, principalmente di tipologia azionaria. 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.

Per la parte obbligazionaria: principalmente area EMU.

Investimento obbligazionario: principalmente in titoli di Stato o enti sovranazionali

Investimento azionario: principalmente in quote di OICR.

Aree Geografiche: 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: gli strumenti finanziari oggetto di investimento possono essere emessi da emittenti governativi, sovranazionali, societari, c.d corporate, oltre che da Società appartenenti al Gruppo Alfa.

Operazioni in strumenti derivati: i fondi sottostanti alla combinazione libera possono investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto dei presupposti, delle finalità e delle condizioni per il loro utilizzo previsti dal Provvedimento ISVAP n. 297/96, e successive modifiche ed integrazioni. Tale impiego non può alterare i profili di rischio e le caratteristiche del Fondo Interno esplicitati nel regolamento. In particolare, gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio, così come definite dal citato Provvedimento ISVAP.

Modalità gestionali adottate per la protezione:

- 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.

**Avvertenza: l'obiettivo di rendimento/protezione non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Garanzie**

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità di ottenere, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

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

**COSTI****Tabella dell'investimento finanziario**

La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

La scomposizione è stata effettuata su un importo di premio unico ricorrente pari a Euro 2.500,00 e sull'orizzonte temporale consigliato.

		Premio iniziale	Premi successivi
<b>Voci di costo</b>			
<b>Contestuali al versamento</b>			
A	Costi di caricamento	6,00%	6,00%
B	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
C	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
D	Bonus e premi	0,00%	0,00%
E	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
F	Spese di emissione	0,00%	0,00%
<b>Successive al versamento</b>			
G	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
H	Commissioni di gestione	3,00%	3,00%
I	Altri costi successivi al versamento	0,00%	0,00%
L	Bonus e premi	0,00%	0,00%
M	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
N	Costi delle coperture assicurative	0,05%	0,05%
<b>Componenti dell'investimento finanziario</b>			
O	Premio versato	100,00%	100,00%
$P=O - (E + F)$	Capitale nominale	100,00%	100,00%
$Q=P-(A+B+C-D)$	Capitale investito	94,00%	94,00%

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.**

### Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante

Caricamenti: definiti 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:

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

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

Costi di riscatto: il controvalore delle quote assicurate 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.

Costi di variazione durata: Euro 50,00

### Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrante

Commissioni di gestione annue del Fondo Interno: 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%.

Coperture assicurative: 0,05% per la copertura assicurativa caso morte

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

## DATI PERIODICI

### Rendimento storico

Si illustra di seguito il rendimento annuo del Fondo Interno nel corso degli ultimi due anni solari in quanto tale Fondo è stato costituito nel 2008.

Anno 2008	Anno 2009
-0,62%	12,35%

I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'Investitore-Contrante.

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

**Total  
Expense  
Ratio (TER)**

Si riporta il rapporto percentuale, riferito agli ultimi due anni solari (il Fondo è stato costituito nel 2008), fra il totale degli oneri posti a carico del fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
3,85%	0,31%

**Retrocessione  
retrocessa ai  
distributori**

<b>Quota-parte retrocessa ai distributori</b>	
<b>2009</b>	<b>2008</b>
	74,82%

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

**INFORMAZIONI ULTERIORI**

**Valorizzazione  
dell'investimento**

Il giorno di valorizzazione coincide con il giovedì di ogni settimana.  
La Società pubblica giornalmente il valore unitario della quota su "Il Sole 24 ore".

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21/04/2010

**Il Fondo Interno BG A-2033 è offerto dal 15.09.2008**

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

**DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

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

I Rappresentanti legali

Dott. Raffaele Agrusti



Dott. Davide Angelo Passero



BG VITA è un marchio commerciale di Genertel*life* S.p.A. - Sede Legale e Direzione Generale: 31021 Mogliano Veneto (TV), via Ferretto 1 - Tel. 041 5939611 - Fax 041 5939795



Capitale sociale € 145.200.000,00 interamente versato - 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 al numero 026 e soggetta alla direzione ed al coordinamento di Assicurazioni Generali S.p.A. - e-mail bgvita@bgvita.it - sito internet www.bgvita.it