



Offerta al pubblico di

InvestiVita **Unico**

(Tariffa 21SU)

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

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

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 30/03/2012

Data di validità della Copertina: 30/03/2012

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

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI GENERALI

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

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Bipiemme Vita S.p.A. (la " Compagnia " o l'" Impresa ") è una Impresa di Assicurazione italiana appartenente al Gruppo Covéa soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Covéa Société de Groupe d'Assurance Mutuelle SGAM (il " Gruppo Covéa ").	CONTRATTO	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit-Linked denominato: InvestiVita Unico.
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	<p>Il contratto prevede l'investimento in quote di Fondi Interni. L'Investitore-Contrante può scegliere una tra le seguenti attività finanziarie sottostanti al contratto:</p> <p>a) il Fondo Interno BipiemmeVita Aggressivo; b) il Fondo Interno BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo; c) il Fondo Interno BipiemmeVita Equilibrato; d) il Fondo Interno BipiemmeVita Prudente.</p>		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>Il contratto richiede il versamento di un premio unico anticipato (il "Premio") di almeno € 20.000,00 (ventimila/00). È consentito effettuare versamenti aggiuntivi (i "Premi Aggiuntivi"), purché di importo non inferiore a € 1.000,00 (mille/00) ciascuno. Il Premio e gli eventuali Premi Aggiuntivi versati, al netto dei costi, costituiscono il capitale investito (il "Capitale Investito") che la Compagnia provvede a far confluire nel Fondo Interno prescelto dall'Investitore-Contrante. Non è consentito il conferimento del Capitale Investito in più Fondi Interni contemporaneamente, pertanto l'Investitore-Contrante può scegliere solamente uno dei quattro Fondi Interni previsti dal contratto.</p>		

	<p>Per ogni proposta d'investimento finanziario è prevista una parte "Informazioni specifiche" della Scheda sintetica in cui sono illustrate le principali caratteristiche della proposta d'investimento stessa.</p> <p>La Compagnia si riserva la facoltà di istituire nuovi Fondi Interni dandone comunicazione agli Investitori-Contraenti secondo le modalità prescritte dalla normativa.</p> <p>Ciascuna proposta d'investimento finanziario è illustrata nella relativa parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica.</p>
FINALITÀ	<p>InvestiVita Unico è un prodotto finanziario-assicurativo che permette di soddisfare esigenze di investimento con profili di rischio differenziati in funzione del Fondo Interno destinatario del Capitale Investito.</p> <p>L'ammontare delle somme liquidabili a scadenza dipende dal numero di quote assicurate e dal valore unitario della quota (il "Valore della Quota") del relativo Fondo Interno al momento del calcolo.</p> <p>Oltre all'investimento finanziario effettuato sulla base delle aspettative di rendimento e della propensione al rischio propria dell'Investitore-Contraente, il prodotto offre in caso di decesso una maggiorazione delle somme prodotte dall'investimento finanziario stesso.</p>
OPZIONI CONTRATTUALI	<p><u>Alla sottoscrizione del contratto:</u> solo al momento della sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente può aderire al programma Life Cycle. Life Cycle è un meccanismo di allocazione automatica degli investimenti e prevede che, alla Data di Decorrenza e a determinate ricorrenze annuali della Data di Decorrenza il Capitale Investito sia impiegato, secondo una sequenza predefinita, in uno dei Fondi Interni previsti dal contratto in funzione del tempo trascorso dalla Data di Decorrenza.</p> <p><u>In corso di contratto</u> In caso di riscatto anticipato del contratto, gli Investitori-Contraenti con età superiore a sessant'anni e qualora siano decorsi almeno cinque anni dalla Data di Decorrenza, potranno chiedere, in luogo della liquidazione del Controvalore delle prestazioni assicurate in unica soluzione, di esercitare il programma "<i>Riscatti Parziali Programmati</i>" ("RPP"). Il programma RPP può essere esclusivamente di durata quinquennale oppure decennale e, per poter esercitare questa opzione, il contratto dovrà avere un residuo temporale compatibile con il periodo di erogazione rateale richiesto.</p> <p><u>Entro la scadenza del contratto:</u> l'Investitore-contraente potrà chiedere, la conversione (totale o parziale) del capitale pagabile in caso di vita dell'Assicurato,</p>

	<p>in una delle seguenti prestazioni di rendita:</p> <ul style="list-style-type: none"> • rendita vitalizia; • rendita con garanzia di pagamento per 5 o 10 anni e successivamente vitalizia; • rendita vitalizia reversibile. <p>La conversione in rendita verrà effettuata alle condizioni che saranno allora in vigore al momento della relativa richiesta</p>
DURATA	La durata di InvestiVita Unico è fissa e pari a venti anni.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato nell'arco della durata contrattuale, Bipiemme Vita S.p.A., liquiderà agli aventi diritto, una somma pari al prodotto tra il controvalore delle quote assicurate ed il "<i>Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile per il decesso dell'Assicurato</i>" di seguito illustrato. Il controvalore delle quote al decesso dell'Assicurato è pari al prodotto tra il numero di quote assicurate ed il Valore della Quota del relativo Fondo Interno. Il disinvestimento delle quote assicurate ed il calcolo del relativo controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione delle prestazioni effettuata dagli aventi diritto dopo la data di decesso dell'Assicurato (la "Data di Decesso"). Il "<i>Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile per il decesso dell'Assicurato</i>" viene definito in funzione dell'età dell'Assicurato alla Data di Decesso così come illustrato nella tabella seguente:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>Età dell'Assicurato (x) al momento del decesso</i></th> <th><i>Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>18 anni ≤ x < 64 anni e sei mesi</td> <td>101,00%</td> </tr> <tr> <td>64 anni e sei mesi ≤ x < 74 anni e sei mesi</td> <td>100,75%</td> </tr> <tr> <td>74 anni e sei mesi ≤ x < 79 anni e sei mesi</td> <td>100,50%</td> </tr> <tr> <td>79 anni e sei mesi ≤ x < 95 anni e sei mesi</td> <td>100,25%</td> </tr> </tbody> </table>	<i>Età dell'Assicurato (x) al momento del decesso</i>	<i>Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato</i>	18 anni ≤ x < 64 anni e sei mesi	101,00%	64 anni e sei mesi ≤ x < 74 anni e sei mesi	100,75%	74 anni e sei mesi ≤ x < 79 anni e sei mesi	100,50%	79 anni e sei mesi ≤ x < 95 anni e sei mesi	100,25%
<i>Età dell'Assicurato (x) al momento del decesso</i>	<i>Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato</i>										
18 anni ≤ x < 64 anni e sei mesi	101,00%										
64 anni e sei mesi ≤ x < 74 anni e sei mesi	100,75%										
74 anni e sei mesi ≤ x < 79 anni e sei mesi	100,50%										
79 anni e sei mesi ≤ x < 95 anni e sei mesi	100,25%										
ALTRI EVENTI ASSICURATI	Il contratto non prevede altri eventi assicurati.										
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Non sono previste opzioni contrattuali riguardanti le coperture assicurative per rischi demografici.										

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

<p>INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ IN SOTTOSCRIZIONE</p>	<p>Il contratto si considera concluso nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza, l'importo del Premio viene corrisposto dall'Investitore-Contraente. L'addebito del Premio al perfezionamento è previsto alla Data di Decorrenza con valuta alla medesima data e pertanto il contratto è in vigore nell'arco di tempo che intercorre tra le ore ventiquattro della data di decorrenza delle garanzie (la "Data di Decorrenza") e le ore ventiquattro della data di scadenza delle stesse (la "Data di Scadenza") entrambe indicate in Proposta/Polizza.</p> <p>Per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione, si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d'offerta.</p>
<p>SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI</p>	<p>L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno tre mesi dalla data di decorrenza del contratto, può chiedere di trasferire il Controvalore di tutte le Quote assicurate, da un Fondo Interno (il "Fondo di Origine") ad altro Fondo Interno previsto dal contratto (il "Fondo di Destinazione"). In ogni anno solare sono consentiti due Switch. Non è mai consentito uno Switch parziale.</p> <p>È facoltà del Contraente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "Premi Aggiuntivi") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).</p>
<p>RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)</p>	<p>In caso di vita dell'Assicurato alla Data di Scadenza verrà rimborsato agli aventi diritto un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote assicurate ed il Valore della Quota del relativo Fondo Interno.</p> <p>Il Valore della Quota da utilizzare per il calcolo, sarà quello rilevato il primo giorno di riferimento utile successivo alla richiesta di liquidazione delle prestazioni assicurate effettuata, con le modalità previste dalle Condizioni di Assicurazione, dagli aventi diritto dopo la Data di Scadenza.</p>
<p>RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE</p>	<p>L'Investitore-Contraente, decorsi almeno dodici mesi dalla Data di Decorrenza e a condizione che l'Assicurato sia in vita ha il diritto di riscattare totalmente o parzialmente il contratto.</p> <p>Il valore di riscatto sarà pari al prodotto tra il numero di quote riscattate e il Valore della Quota del relativo Fondo Interno, diminuito di una percentuale variabile in base al tempo trascorso dalla Data di Decorrenza, indicata nella tabella</p>

	<p>seguente:</p> <table border="1" data-bbox="475 237 1481 562"> <thead> <tr> <th colspan="2" data-bbox="475 237 1481 304">Penalità per riscatto</th> </tr> <tr> <th data-bbox="475 304 1193 376">Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia</th> <th data-bbox="1193 304 1481 376">% di penalizzazione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="475 376 1193 416">tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale</td> <td data-bbox="1193 376 1481 416">2%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 416 1193 456">tra la la seconda e la terza Ricorrenza Annuale</td> <td data-bbox="1193 416 1481 456">1,5%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 456 1193 497">tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale</td> <td data-bbox="1193 456 1481 497">1%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 497 1193 537">tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale</td> <td data-bbox="1193 497 1481 537">0,5%</td> </tr> <tr> <td data-bbox="475 537 1193 562">dopo la quinta Ricorrenza Annuale</td> <td data-bbox="1193 537 1481 562">nessuna</td> </tr> </tbody> </table> <p>In caso di riscatto l'Investitore-Contraente sopporta il rischio di ottenere un ammontare inferiore all'investimento finanziario. Essendo il contratto a premio unico, non è prevista la riduzione.</p> <p>Si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto.</p>	Penalità per riscatto		Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione	tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%	tra la la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%	tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%	tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%	dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna
Penalità per riscatto															
Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione														
tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%														
tra la la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%														
tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%														
tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%														
dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna														
REVOCA DELLA PROPOSTA	<p>L'Investitore-Contraente può revocare la Proposta/Polizza prima della conclusione del contratto inoltrando una richiesta scritta alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure inviando alla Compagnia una lettera raccomandata A.R. con l'indicazione di tale volontà, restituendo in ogni caso la copia della Proposta/Polizza di propria pertinenza. La Compagnia è tenuta al rimborso delle somme eventualmente già pagate dall'Investitore-Contraente entro trenta giorni dal ricevimento della comunicazione.</p>														
DIRITTO DI RECESSO	<p>L'Investitore-Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui lo stesso è concluso. A tale proposito l'Investitore-Contraente deve presentare una richiesta scritta, contenente gli elementi identificativi del contratto alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure inviare una comunicazione in tal senso mediante lettera raccomandata A.R. alla Direzione Generale della Compagnia, allegando, in ogni caso, l'originale di Proposta/Polizza e le eventuali appendici. Il recesso ha l'effetto di liberare Bipiemme Vita S.p.A. e l'Investitore-Contraente da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di ricezione da parte della Compagnia della comunicazione di recesso. Entro 30 giorni dal ricevimento dell'originale di Proposta/Polizza, delle eventuali appendici al contratto e della comunicazione di recesso, la Compagnia rimborserà al Contraente il controvalore delle quote assicurate a cui verrà sommato l'importo effettivamente corrisposto a titolo di caricamento.</p>														

	<p>Il disinvestimento e la valorizzazione delle quote assicurate viene effettuata il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della richiesta di recesso da parte della Compagnia.</p> <p>Il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della richiesta di recesso si determina in base a quanto previsto all'articolo 11 – “Giorno di riferimento dei Fondi Interni” delle Condizioni di Assicurazione.</p> <p>In considerazione del fatto che i Fondi Interni sono suddivisi in quote il cui valore è oscillante, sull'Investitore-Contrahente grava il rischio finanziario derivante da una eventuale perdita di valore delle quote dalla data di perfezionamento del contratto alla data di disinvestimento.</p>
<p>ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE</p>	<p>La Compagnia mette a disposizione sul sito internet <i>www.bipiemmevita.it</i>, 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 stessi.</p> <p>Si evidenzia che la Compagnia è tenuta a comunicare tempestivamente agli Investitori-Contrahenti 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.</p>
<p>LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO</p>	<p>In caso di mancata scelta delle parti al contratto si applica la legge italiana.</p> <p>In caso di scelta delle parti, in conformità al D. Lgs. N. 209 del 7 settembre 2005, su tale legislazione prevalgono comunque le norme imperative di diritto italiano.</p>
<p>REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO</p>	<p>Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana in caso di mancata scelta delle parti. In caso di scelta delle parti, l'Impresa propone la lingua italiana.</p>
<p>RECLAMI</p>	<p>Eventuali reclami devono essere inoltrati per iscritto a:</p> <p><u><i>Bipiemme Vita S.p.A. – Gestione Reclami – Via del Lauro, 1 - 20121 Milano - Fax 02-85.96.44.40, e-mail: reclami@bpmvita.it.</i></u></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</p>

della documentazione relativa al reclamo trattato dall'Impresa.

Per le informazioni di dettaglio, si rinvia alla Sez. A) della Parte I del Prospetto d'offerta

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": **30/03/2012**

Data di validità della parte "Informazioni Generali": **30/03/2012**

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contrahente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dei Fondi Interni.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>La proposta d'investimento finanziario qui descritta è un Fondo Interno alla Compagnia domiciliato presso la Compagnia stessa ed è denominato:</p> <p>BipiemmeVita Aggressivo.</p>
GESTORE	<p>La gestione dei Fondi Interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contrahenti. La Compagnia, secondo la vigente normativa e nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo Interno, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali. In particolare si precisa che la Compagnia nell'attività di allocazione dei capitali si può avvalere anche di consulenti o di società di gestione specializzati, appartenenti al Gruppo Bipiemme e/o al Gruppo Covéa. Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno sono comunque predefiniti dalla Compagnia che esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate rispetto alle istruzioni periodicamente impartite. La Compagnia ha, in ogni caso, l'esclusiva responsabilità nei confronti degli Investitori-Contrahenti per l'attività di gestione dei Fondi Interni.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p><i>Codice della proposta d'investimento finanziario: 54.</i></p> <p><i>Valuta di denominazione: Euro.</i></p> <p><i>Data di istituzione del Fondo Interno: La data di inizio dell'operatività di BipiemmeVita Aggressivo è il 01/02/2012</i></p> <p><i>Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi.</i></p>

	<p><i>Versamento del premio:</i> all'atto della sottoscrizione del contratto, a fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio unico (il "Premio") mai inferiore a € 20.000,00 (ventimila/00). È facoltà dell'Investitore-Contrahente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "Premi Aggiuntivi") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).</p> <p>Il Premio e ciascun Premio Aggiuntivo al netto dei costi e più precisamente dei costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative previste dal contratto e calcolati sulla base del rischio assunto e dei caricamenti ossia dei costi destinati a coprire gli oneri commerciali e amministrativi della Compagnia, verranno di seguito definiti come capitale investito (il "Capitale Investito").</p> <p><i>Finalità:</i> realizzare una crescita significativa del Capitale Investito.</p>
--	---

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<p>Tipologia di gestione: a Benchmark con stile di gestione "attivo".</p> <p>Obiettivo della gestione: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti del Benchmark dichiarato.</p> <p>Ciò comporta che certe asset class o emittenti possano essere tatticamente sottopesati o sovrapesati nei confronti della composizione del Benchmark.</p> <p>La strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di riferimento.</p> <p>L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno, in funzione del profilo di rischio proprio del Fondo, è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.</p> <p>Per il Fondo Interno BipiemmeVita Aggressivo è stato individuato il Benchmark descritto di seguito:</p>
-----------------------	--

	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="504 365 778 448">Fondo Interno</th> <th data-bbox="785 365 1474 448">Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="504 456 778 763"><i>BipiemmeVita Aggressivo</i></td> <td data-bbox="785 456 1474 763"> 30 % MSCI EMU 13 % MSCI EUROPE EX EURO (<i>in Euro</i>) 15 % MSCI USA (<i>in Euro</i>) 7% MSCI All Countries Asia Pacific (<i>in Euro</i>) 5% MSCI Emerging markets (<i>in Euro</i>) 8% JP Morgan GBI EMU 7% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 15% MTS BOT Lordo </td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	<i>BipiemmeVita Aggressivo</i>	30 % MSCI EMU 13 % MSCI EUROPE EX EURO (<i>in Euro</i>) 15 % MSCI USA (<i>in Euro</i>) 7% MSCI All Countries Asia Pacific (<i>in Euro</i>) 5% MSCI Emerging markets (<i>in Euro</i>) 8% JP Morgan GBI EMU 7% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 15% MTS BOT Lordo
Fondo Interno	Benchmark				
<i>BipiemmeVita Aggressivo</i>	30 % MSCI EMU 13 % MSCI EUROPE EX EURO (<i>in Euro</i>) 15 % MSCI USA (<i>in Euro</i>) 7% MSCI All Countries Asia Pacific (<i>in Euro</i>) 5% MSCI Emerging markets (<i>in Euro</i>) 8% JP Morgan GBI EMU 7% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 15% MTS BOT Lordo				
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari a 10 anni.				
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: <u>ALTO.</u></p> <p>Il grado di rischio dipende in larga misura dalla composizione del Fondo Interno BipiemmeVita Aggressivo e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario della quota dei singoli strumenti finanziari nei quali può essere investito il Fondo Interno.</p> <p>Il grado di rischio alto è il quinto livello di rischiosità in una scala sei classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.</p> <p>Scostamento dal benchmark: <u>RILEVANTE.</u></p> <p>Il livello di scostamento "rilevante" è il terzo livello in una scala di tre classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: "contenuto", "significativo", "rilevante".</p>				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: Azionario Europa (ANIA); Azionario Europa (Assogestioni).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR</p>				

armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società ed altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni ed altri titoli di debito sia dell'Area Euro che internazionale.

Le attività del Fondo Interno potranno essere investite, anche interamente, in OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente al Gruppo di cui Bipiemme Vita S.p.A. fa parte.

Gli OICR di tipo monetario sono costituiti principalmente da strumenti di natura monetaria ed obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro.

Questi strumenti sono emessi principalmente da Stati sovrani o organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'area Euro.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo obbligazionario sono costituiti principalmente da strumenti di natura obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro e residualmente all'Area ex Euro.

Questi strumenti sono emessi prevalentemente da Stati sovrani, organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'Area Euro e residualmente dell'Area ex Euro.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo azionario sono costituiti prevalentemente da azioni denominate in valuta estera ed in misura significativa da azioni denominate in Euro.

Gli emittenti sono a vario grado di capitalizzazione, con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici, quotati nei mercati regolamentati europei, americani e del Pacifico.

Possono inoltre essere effettuati investimenti tramite OICR che investono in percentuali contenute in azioni emesse da soggetti aventi sede nei Paesi emergenti e/o in via di

	<p>sviluppo.</p> <p>Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.</p> <p>La componente azionaria può arrivare fino ad un massimo del 85% del portafoglio del Fondo Interno ed è esposta, per la quota investita non in Euro, al rischio di cambio verso l'Euro.</p> <p><i>Aree geografiche/mercati di riferimento:</i> prevalentemente area Europa e in modo significativo area America, Pacifico e Paesi emergenti e/o in via di sviluppo.</p> <p><i>Categorie di emittenti:</i> OICR armonizzati di tipo azionario (fino al 85%) e OICR armonizzati di tipo obbligazionario (emittenti governativi e societari, organismi sovranazionali) e monetario.</p> <p><i>Operazioni in strumenti derivati:</i> non è esclusa la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con il profilo di rischio del Fondo Interno, con lo scopo sia di realizzare una efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</p>
GARANZIE	<p>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 che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi (i "Costi") sull'investimento finanziario, riferita sia al momento della sottoscrizione, sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p>

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 relativamente a un contratto avente un importo di Premio pari a € 20.000,00 (ventimila/00) ed un Assicurato di 45 anni.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,25%	0,125%
B	Commissioni di gestione		2,30%
C	Costi delle garanzie e/o di immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0,097%	0,0097%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L=(I-(G+H))$	Capitale Nominale	99,903%	
$M= L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	98,653%	

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

Oltre ai costi riportati nella precedente tabella, sono presenti i seguenti costi:

Costi di riscatto:

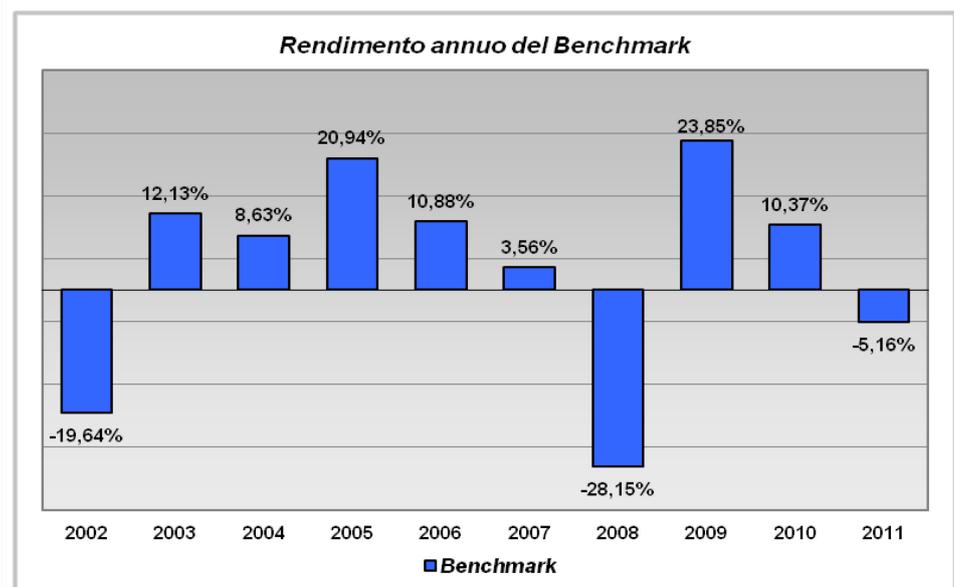
Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione
tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%
tra la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%
tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%
tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%
dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna

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**

Il Fondo Interno BipiemmeVita Aggressivo è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal benchmark negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE

Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto non è

RATIO (TER)	possibile evidenziarne il Total Expense Ratio (TER).
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario che in media sarà retrocessa ai distributori è un dato stimato in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.
	Quota parte retrocessa ai distributori
	62,48%
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il giorno di valorizzazione del Fondo Interno coincide con il mercoledì di ogni settimana. Nel caso in cui tale mercoledì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia o comunque di borsa chiusa oppure qualora a causa di eventi di turbativa dei mercati non fosse possibile calcolare il valore unitario della quota detto valore verrà determinato il primo giorno lavorativo utile successivo.</p> <p>La Compagnia pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul quotidiano MF.</p>
----------------------------------	---

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Aggressivo* è offerto dal 30/03/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Richard Leon Ellero**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contrahente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dei Fondi Interni.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>La proposta d'investimento finanziario qui descritta è un Fondo Interno alla Compagnia domiciliato presso la Compagnia stessa ed è denominato: BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo.</p>
GESTORE	<p>La gestione dei Fondi Interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contrahenti. La Compagnia, secondo la vigente normativa e nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo Interno, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali. In particolare si precisa che la Compagnia nell'attività di allocazione dei capitali si può avvalere anche di consulenti o di società di gestione specializzati, appartenenti al Gruppo Bipiemme e/o al Gruppo Covéa. Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno sono comunque predefiniti dalla Compagnia che esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate rispetto alle istruzioni periodicamente impartite. La Compagnia ha, in ogni caso, l'esclusiva responsabilità nei confronti degli Investitori-Contrahenti per l'attività di gestione dei Fondi Interni.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p><i>Codice della proposta d'investimento finanziario: 55.</i></p> <p><i>Valuta di denominazione: Euro.</i></p> <p><i>Data di istituzione del Fondo Interno: La data di inizio dell'operatività di BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo è il 01/02/2012</i></p> <p><i>Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi.</i></p> <p><i>Versamento del premio: all'atto della sottoscrizione del</i></p>

contratto, a fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio unico (il "**Premio**") mai inferiore a € 20.000,00 (ventimila/00).

È facoltà dell'Investitore-Contraente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "**Premi Aggiuntivi**") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).

Il Premio e ciascun Premio Aggiuntivo al netto dei costi e più precisamente dei costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative previste dal contratto e calcolati sulla base del rischio assunto e dei caricamenti ossia dei costi destinati a coprire gli oneri commerciali e amministrativi della Compagnia, verranno di seguito definiti come capitale investito (il "**Capitale Investito**").

Finalità: realizzare una crescita significativa del Capitale Investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Tipologia di gestione:

a Benchmark con stile di gestione "attivo".

Obiettivo della gestione:

lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti del Benchmark dichiarato.

Ciò comporta che certe asset class o emittenti possano essere tatticamente sottopesati o sovrapesati nei confronti della composizione del Benchmark.

La strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di riferimento.

L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno, in funzione del profilo di rischio proprio del Fondo, è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.

Per il Fondo Interno BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo è stato individuato il Benchmark descritto di seguito.

	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="504 367 769 448">Fondo Interno</th> <th data-bbox="775 367 1474 448">Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="504 456 769 734">BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo</td> <td data-bbox="775 456 1474 734">27% MSCI EMU 10 % MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 8% MSCI USA (in Euro) 5% MSCI All Countries Asia Pacific (in Euro) 10% JP Morgan GBI EMU 10% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 30% MTS BOT Lordo</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo	27% MSCI EMU 10 % MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 8% MSCI USA (in Euro) 5% MSCI All Countries Asia Pacific (in Euro) 10% JP Morgan GBI EMU 10% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 30% MTS BOT Lordo
Fondo Interno	Benchmark				
BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo	27% MSCI EMU 10 % MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 8% MSCI USA (in Euro) 5% MSCI All Countries Asia Pacific (in Euro) 10% JP Morgan GBI EMU 10% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 30% MTS BOT Lordo				
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari a 9 anni.				
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: <u>MEDIO - ALTO.</u></p> <p>Il grado di rischio dipende in larga misura dalla composizione del Fondo Interno BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario della quota dei singoli strumenti finanziari nei quali può essere investito il Fondo Interno.</p> <p>Il grado di rischio medio-alto è il quarto livello di rischiosità in una scala sei classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.</p> <p>Scostamento dal benchmark: <u>SIGNIFICATIVO.</u></p> <p>Il livello di scostamento "significativo" è il secondo livello in una scala di tre classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: "contenuto", "significativo", "rilevante".</p>				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: Bilanciato Azionario (ANIA); Bilanciato (Assogestioni).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR</p>				

armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società ed altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni ed altri titoli di debito sia dell'Area Euro che internazionale.

Le attività del Fondo Interno potranno essere investite, anche interamente, in OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente al Gruppo di cui Bipiemme Vita S.p.A. fa parte.

Gli OICR di tipo monetario sono costituiti principalmente da strumenti di natura monetaria ed obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro.

Questi strumenti sono emessi principalmente da Stati sovrani o organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'area Euro.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo obbligazionario sono costituiti principalmente da strumenti di natura obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro e residualmente all'Area ex Euro.

Questi strumenti sono emessi prevalentemente da Stati sovrani, organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'Area Euro e residualmente dell'Area ex Euro.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo azionario sono costituiti prevalentemente da azioni denominate in Euro ed in misura significativa da azioni denominate in valuta estera.

Gli emittenti sono a vario grado di capitalizzazione, con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici, quotati nei mercati regolamentati europei, americani e dei Paesi del Pacifico.

Possono inoltre essere effettuati investimenti tramite OICR che investono in modo contenuta in azioni emesse da soggetti aventi sede nei Paesi emergenti e/o in via di sviluppo.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR

	<p>flessibili o con obiettivo total return.</p> <p>La componente azionaria può arrivare fino ad un massimo del 60% del portafoglio del Fondo Interno ed è esposta, per la quota investita non in Euro, al rischio di cambio verso l'Euro.</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento:</u> principalmente area Europa ed in percentuale contenuta area America, Pacifico e Paesi emergenti e/o in via di sviluppo.</p> <p><u>Categorie di emittenti:</u> OICR armonizzati di tipo azionario (fino al 60%) e OICR armonizzati di tipo obbligazionario (emittenti governativi e societari, organismi sovranazionali) e monetario.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> non è esclusa la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con il profilo di rischio del Fondo Interno, con lo scopo sia di realizzare una efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</p>
GARANZIE	<p>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 che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi (i "Costi") sull'investimento finanziario, riferita sia al momento della sottoscrizione, sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p>

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 relativamente a un contratto avente un importo di Premio pari a € 20.000,00 (ventimila/00) ed un Assicurato di 45 anni.

	Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
--	------------------------------	---

VOCI DI COSTO

A	Costi di caricamento	1,25%	0,139%
B	Commissioni di gestione		2,10%
C	Costi delle garanzie e/o di immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0,097%	0,011%
H	Spese di emissione	0%	0%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I	Premio versato	100%	
$L=(I-(G+H))$	Capitale Nominale	99,903%	
$M= L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	98,653%	

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

Oltre ai costi riportati nella precedente tabella, sono presenti i seguenti costi:

Costi di riscatto:

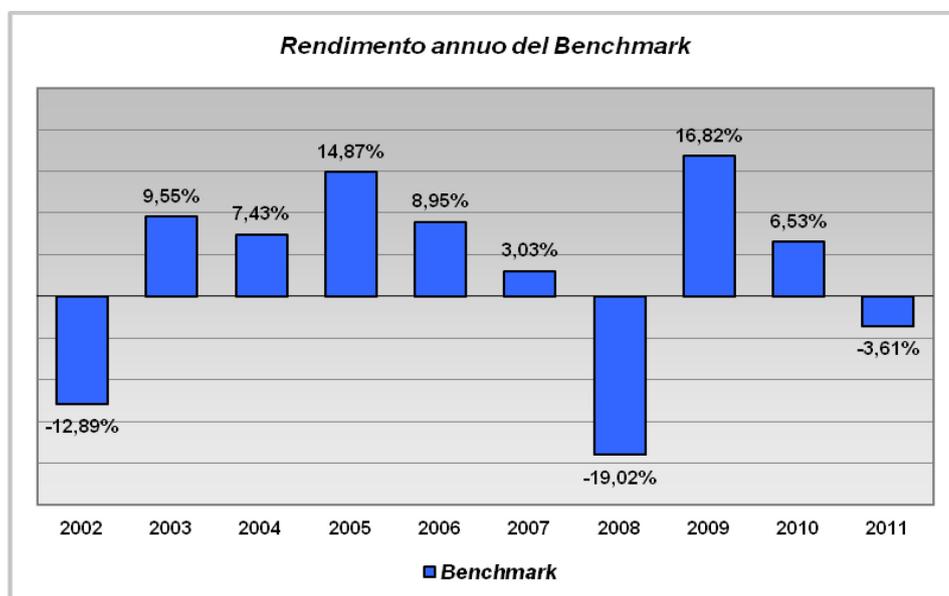
Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione
tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%
tra la la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%
tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%
tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%
dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna

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

Il Fondo Interno BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal benchmark negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile evidenziarne il Total Expense Ratio (TER).

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario che in media sarà retrocessa ai distributori è un dato stimato in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.
	Quota parte retrocessa ai distributori
	51,66%
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	

INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il giorno di valorizzazione del Fondo Interno coincide con il mercoledì di ogni settimana. Nel caso in cui tale mercoledì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia o comunque di borsa chiusa oppure qualora a causa di eventi di turbativa dei mercati non fosse possibile calcolare il valore unitario della quota detto valore verrà determinato il primo giorno lavorativo utile successivo.</p> <p>La Compagnia pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul quotidiano MF.</p>

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo* è offerto dal 30/03/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Richard Leon Ellero**



SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contrahente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dei Fondi Interni.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>La proposta d'investimento finanziario qui descritta è un Fondo Interno alla Compagnia domiciliato presso la Compagnia stessa ed è denominato:</p> <p>BipiemmeVita Equilibrato.</p>
GESTORE	<p>La gestione dei Fondi Interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contrahenti. La Compagnia, secondo la vigente normativa e nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo Interno, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali. In particolare si precisa che la Compagnia nell'attività di allocazione dei capitali si può avvalere anche di consulenti o di società di gestione specializzati, appartenenti al Gruppo Bipiemme e/o al Gruppo Covéa. Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno sono comunque predefiniti dalla Compagnia che esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate rispetto alle istruzioni periodicamente impartite. La Compagnia ha, in ogni caso, l'esclusiva responsabilità nei confronti degli Investitori-Contrahenti per l'attività di gestione dei Fondi Interni.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p><i>Codice della proposta d'investimento finanziario: 56.</i></p> <p><i>Valuta di denominazione: Euro.</i></p> <p><i>Data di istituzione del Fondo Interno: La data di inizio dell'operatività di BipiemmeVita Equilibrato è il 01/02/2012</i></p> <p><i>Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi.</i></p>

	<p><i>Versamento del premio:</i> all'atto della sottoscrizione del contratto, a fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio unico (il "Premio") mai inferiore a € 20.000,00 (ventimila/00).</p> <p>È facoltà dell'Investitore-Contraente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "Premi Aggiuntivi") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).</p> <p>Il Premio e ciascun Premio Aggiuntivo al netto dei costi e più precisamente dei costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative previste dal contratto e calcolati sulla base del rischio assunto e dei caricamenti ossia dei costi destinati a coprire gli oneri commerciali e amministrativi della Compagnia, verranno di seguito definiti come capitale investito (il "Capitale Investito").</p> <p><i>Finalità:</i> realizzare una crescita significativa del Capitale Investito.</p>
--	---

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>TIPOLOGIA DI GESTIONE</p>	<p>Tipologia di gestione: a Benchmark con stile di gestione "attivo".</p> <p>Obiettivo della gestione: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti del Benchmark dichiarato.</p> <p>Ciò comporta che certe asset class o emittenti possano essere tatticamente sottopesati o sovrapesati nei confronti della composizione del Benchmark.</p> <p>La strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di riferimento.</p> <p>L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno, in funzione del profilo di rischio proprio del Fondo, è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.</p> <p>Per il Fondo Interno BipiemmeVita Equilibrato è stato individuato il Benchmark descritto di seguito.</p>
------------------------------	---

	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo Interno</th> <th>Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>BipiemmeVita Equilibrato</td> <td>20% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 5% MSCI USA (in Euro) 14% JP Morgan GBI EMU 14% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 42% MTS BOT Lordo</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	BipiemmeVita Equilibrato	20% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 5% MSCI USA (in Euro) 14% JP Morgan GBI EMU 14% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 42% MTS BOT Lordo
Fondo Interno	Benchmark				
BipiemmeVita Equilibrato	20% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 5% MSCI USA (in Euro) 14% JP Morgan GBI EMU 14% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 42% MTS BOT Lordo				
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari a 7 anni.				
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: <u>M E D I O - A L T O .</u></p> <p>Il grado di rischio dipende in larga misura dalla composizione del Fondo Interno BipiemmeVita Equilibrato e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario della quota dei singoli strumenti finanziari nei quali può essere investito il Fondo Interno.</p> <p>Il grado di rischio medio-alto è il quarto livello di rischiosità in una scala sei classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.</p> <p>Scostamento dal benchmark: <u>R I L E V A N T E .</u></p> <p>Il livello di scostamento "rilevante" è il terzo livello in una scala di tre classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: "contenuto", "significativo", "rilevante".</p>				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: Bilanciato Obbligazionario (ANIA); Bilanciato Obbligazionario (Assogestioni).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società ed altri titoli equivalenti ad</p>				

azioni di società, obbligazioni ed altri titoli di debito sia dell'Area Euro che internazionale.

Le attività del Fondo Interno potranno essere investite, anche interamente, in OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente al Gruppo di cui Bipiemme Vita S.p.A. fa parte.

Gli OICR di tipo monetario sono costituiti principalmente da strumenti di natura monetaria ed obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro.

Questi strumenti sono emessi principalmente da Stati sovrani o organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'area Euro.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo obbligazionario sono costituiti principalmente da strumenti di natura obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro e residualmente all'Area ex Euro.

Questi strumenti sono emessi prevalentemente da Stati sovrani, organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'Area Euro e residualmente dell'Area ex Euro.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo azionario sono costituiti principalmente da azioni denominate in Euro e/o altre valute Europee ed in percentuale contenuta da azioni denominate in dollari.

Gli emittenti sono a vario grado di capitalizzazione, con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici, quotati nei mercati regolamentati europei e americani.

Possono inoltre essere effettuati investimenti tramite OICR che investono residualmente in azioni emesse da soggetti aventi sede nei Paesi emergenti.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

	<p>La componente azionaria può arrivare fino ad un massimo del 40% del portafoglio del Fondo Interno ed è esposta, per la quota investita non in Euro, al rischio di cambio verso l'Euro.</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento:</u> principalmente area Euro ed in maniera contenuta area Europa Ex Euro e America.</p> <p><u>Categorie di emittenti:</u> prevalentemente OICR armonizzati che investono nel mercato monetario ed obbligazionario (emittenti governativi e societari, organismi sovranazionali) ed in misura significativa OICR armonizzati che investono nei mercati azionari dell'area Europa ed America.</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> non è esclusa la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con il profilo di rischio del Fondo Interno, con lo scopo sia di realizzare una efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</p>
GARANZIE	<p>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 che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi (i "Costi") sull'investimento finanziario, riferita sia al momento della sottoscrizione, sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p> <p>Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei</p>

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 relativamente a un contratto avente un importo di Premio pari a € 20.000,00 (ventimila/00) ed un Assicurato di 45 anni.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,25%	0,179%
B	Commissioni di gestione		1,60%
C	Costi delle garanzie e/o di immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0,097%	0,014%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L=(I-(G+H))$	Capitale Nominale	99,903%	
$M= L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	98,653%	

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

Oltre ai costi riportati nella precedente tabella, sono presenti i seguenti costi:

Costi di riscatto:

Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione
tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%
tra la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%
tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%
tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%
dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna

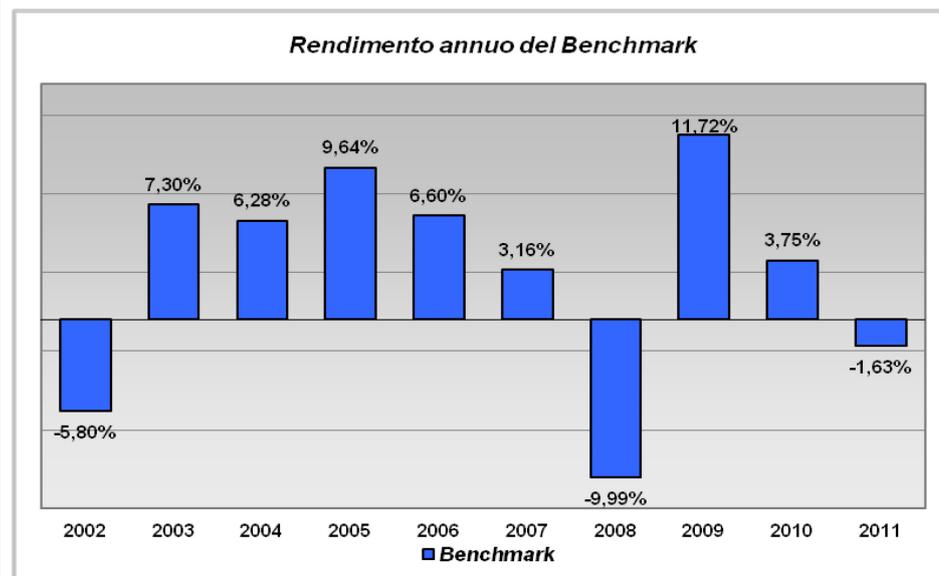
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Il Fondo Interno BipiemmeVita Equilibrato è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso.

Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal benchmark negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile evidenziarne il Total Expense Ratio (TER).

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario che in media sarà retrocessa ai distributori è un dato stimato in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.
	Quota parte retrocessa ai distributori
	53,66%
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 del Fondo Interno coincide con il mercoledì di ogni settimana. Nel caso in cui tale mercoledì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia o comunque di borsa chiusa oppure qualora a causa di eventi di turbativa dei mercati non fosse possibile calcolare il valore unitario della quota detto valore verrà determinato il primo giorno lavorativo utile successivo. La Compagnia pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul quotidiano MF.
-------------------------------------	---

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Equilibrato* è offerto dal 30/03/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Richard Leon Ellero**



SCHEMA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contrahente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dei Fondi Interni.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<p>La proposta d'investimento finanziario qui descritta è un Fondo Interno alla Compagnia domiciliato presso la Compagnia stessa ed è denominato:</p> <p>BipiemmeVita Prudente.</p>
GESTORE	<p>La gestione dei Fondi Interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell'interesse degli Investitori-Contrahenti. La Compagnia, secondo la vigente normativa e nell'ottica di una più efficiente gestione del Fondo Interno, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali. In particolare si precisa che la Compagnia nell'attività di allocazione dei capitali si può avvalere anche di consulenti o di società di gestione specializzati, appartenenti al Gruppo Bipiemme e/o al Gruppo Covéa. Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo Interno sono comunque predefiniti dalla Compagnia che esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate rispetto alle istruzioni periodicamente impartite. La Compagnia ha, in ogni caso, l'esclusiva responsabilità nei confronti degli Investitori-Contrahenti per l'attività di gestione dei Fondi Interni.</p>
ALTRE INFORMAZIONI	<p><i>Codice della proposta d'investimento finanziario: 57.</i></p> <p><i>Valuta di denominazione: Euro.</i></p> <p><i>Data di istituzione del Fondo Interno: La data di inizio dell'operatività di BipiemmeVita Prudente è il 01/02/2012</i></p> <p><i>Politica di distribuzione dei proventi: il Fondo Interno è a capitalizzazione dei proventi.</i></p>

	<p><i>Versamento del premio:</i> all'atto della sottoscrizione del contratto, a fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio unico (il "Premio") mai inferiore a € 20.000,00 (ventimila/00).</p> <p>È facoltà dell'Investitore-Contrahente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "Premi Aggiuntivi") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).</p> <p>Il Premio e ciascun Premio Aggiuntivo al netto dei costi e più precisamente dei costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative previste dal contratto e calcolati sulla base del rischio assunto e dei caricamenti ossia dei costi destinati a coprire gli oneri commerciali e amministrativi della Compagnia, verranno di seguito definiti come capitale investito (il "Capitale Investito").</p> <p><i>Finalità:</i> realizzare una crescita significativa del Capitale Investito.</p>
--	--

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

<p>TIPOLOGIA DI GESTIONE</p>	<p>Tipologia di gestione: a Benchmark con stile di gestione "attivo".</p> <p>Obiettivo della gestione: lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti del Benchmark dichiarato.</p> <p>Ciò comporta che certe asset class o emittenti possano essere tatticamente sottopesati o sovrappesati nei confronti della composizione del Benchmark.</p> <p>La strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di riferimento.</p> <p>L'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo Interno, in funzione del profilo di rischio proprio del Fondo, è quello di massimizzare il rendimento della gestione rispetto al Benchmark.</p> <p>Per il Fondo Interno BipiemmeVita Prudente è stato individuato il Benchmark descritto di seguito.</p>
------------------------------	---

	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="504 210 788 271">Fondo Interno</th> <th data-bbox="794 210 1474 271">Benchmark</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="504 280 788 488">BipiemmeVita Prudente</td> <td data-bbox="794 280 1474 488">10% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 20% JP Morgan GBI EMU 15% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 50% MTS BOT Lordo</td> </tr> </tbody> </table>	Fondo Interno	Benchmark	BipiemmeVita Prudente	10% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 20% JP Morgan GBI EMU 15% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 50% MTS BOT Lordo
Fondo Interno	Benchmark				
BipiemmeVita Prudente	10% MSCI EMU 5% MSCI EUROPE EX EURO (in Euro) 20% JP Morgan GBI EMU 15% B of A Merrill Lynch Euro Large Cap Corporate 50% MTS BOT Lordo				
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	In funzione delle caratteristiche del Fondo Interno, l'orizzonte temporale di investimento consigliato è pari a 6 anni.				
PROFILO DI RISCHIO	<p>Grado di rischio: <u>M E D I O</u></p> <p>Il grado di rischio dipende in larga misura dalla composizione del Fondo Interno BipiemmeVita Prudente e, in particolare, dalle oscillazioni che si registrano nel valore unitario della quota dei singoli strumenti finanziari nei quali può essere investito il Fondo Interno.</p> <p>Il grado di rischio medio è il terzo livello di rischiosità in una scala sei classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto.</p> <p>Scostamento dal benchmark: <u>S I G N I F I C A T I V O.</u></p> <p>Il livello di scostamento "significativo" è il secondo livello in una scala di tre classi qualitative, ordinate in modo crescente, così composta: "contenuto", "significativo", "rilevante".</p>				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: Obbligazionario misto Area Euro (ANIA) ; Bilanciato Obbligazionario (Assogestioni).</p> <p><u>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:</u> La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società ed altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni ed altri titoli di debito sia</p>				

dell'Area Euro che internazionale.

Le attività del Fondo Interno potranno essere investite, anche interamente, in OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente al Gruppo di cui Bipiemme Vita S.p.A. fa parte.

Gli OICR di tipo monetario sono costituiti principalmente da strumenti di natura monetaria ed obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro.

Questi strumenti sono emessi principalmente da Stati sovrani o organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'area Euro.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo obbligazionario sono costituiti principalmente da strumenti di natura obbligazionaria negoziati nei mercati regolamentati degli Stati appartenenti all'Area Euro e residualmente all'Area ex Euro.

Questi strumenti sono emessi prevalentemente da Stati sovrani, organismi internazionali ed in maniera contenuta da emittenti societari, aventi sede principalmente nei paesi dell'Area Euro e residualmente dell'Area ex Euro.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Tutti questi strumenti sono principalmente denominati in Euro.

Gli OICR di tipo azionario sono costituiti principalmente da azioni denominate in Euro ed in maniera contenuta da azioni denominate in altre valute Europee.

Gli emittenti sono a vario grado di capitalizzazione, con diversificazione degli investimenti in tutti i settori economici, quotati nei mercati regolamentati Europei. Possono inoltre essere effettuati investimenti tramite OICR che investono residualmente in azioni emesse da soggetti aventi sede nei Paesi emergenti.

Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

La componente azionaria può arrivare fino ad un massimo del 25% del portafoglio del Fondo Interno ed è esposta, per la quota investita non in Euro, al rischio di cambio

	<p>verso l'Euro.</p> <p><u>Aree geografiche/mercati di riferimento:</u> principalmente area Euro e residualmente area Ex Euro.</p> <p><u>Categorie di emittenti:</u> principalmente OICR armonizzati che investono nel mercato monetario ed obbligazionario (emittenti governativi, societari ed organismi sovranazionali) ed in misura contenuta in OICR armonizzati che investono nel mercato azionario dell'area Europa</p> <p><u>Operazioni in strumenti derivati:</u> non è esclusa la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con il profilo di rischio del Fondo Interno, con lo scopo sia di realizzare una efficace gestione del portafoglio, sia di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie. Si evidenzia comunque che non è prevista la possibilità di assumere posizioni in leva. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</p>
GARANZIE	<p>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 che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.</p>
<p>Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.</p>	

COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi (i "Costi") sull'investimento finanziario, riferita sia al momento della sottoscrizione, sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato.</p> <p>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.</p>

La scomposizione è stata effettuata relativamente a un contratto avente un importo di Premio pari a € 20.000,00 (ventimila/00) ed un Assicurato di 45 anni.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	1,25%	0,208%
B	Commissioni di gestione		1,25%
C	Costi delle garanzie e/o di immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0,097%	0,016%
H	Spese di emissione	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
$L=(I-(G+H))$	Capitale Nominale	99,903%	
$M= L-(A+C+D-F)$	Capitale Investito	98,653%	

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

Oltre ai costi riportati nella precedente tabella, sono presenti i seguenti costi:

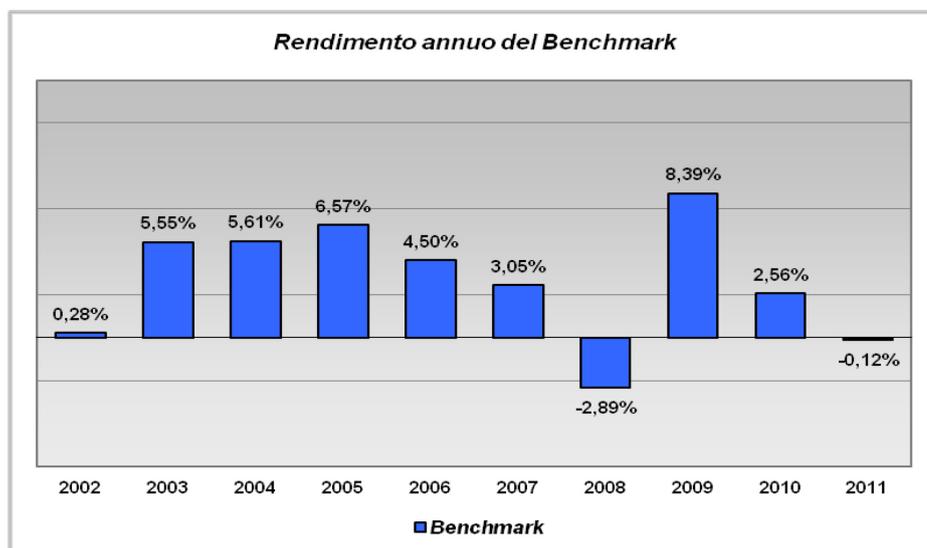
Costi di riscatto:

Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia	% di penalizzazione
tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%
tra la la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%
tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%
tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%
dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna

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**

Il Fondo Interno BipiemmeVita Prudente è di recente istituzione, pertanto non è riportato alcun dato riguardante il rendimento storico dello stesso. Nel grafico sottostante sono riportati i soli rendimenti fatti registrare dal benchmark negli ultimi dieci anni, o nel minor periodo per il quale sono disponibili le serie storiche degli indici che lo compongono.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto non è possibile evidenziarne il Total Expense Ratio (TER).		
RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI	<p>Il Fondo Interno è di recente costituzione e pertanto la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario che in media sarà retrocessa ai distributori è un dato stimato in base a quanto previsto dalle convenzioni di collocamento.</p> <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="text-align: center;">Quota parte retrocessa ai distributori</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">48,26%</td> </tr> </table>	Quota parte retrocessa ai distributori	48,26%
Quota parte retrocessa ai distributori			
48,26%			
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.			

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>Il giorno di valorizzazione del Fondo Interno coincide con il mercoledì di ogni settimana. Nel caso in cui tale mercoledì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia o comunque di borsa chiusa oppure qualora a causa di eventi di turbativa dei mercati non fosse possibile calcolare il valore unitario della quota detto valore verrà determinato il primo giorno lavorativo utile successivo. La Compagnia pubblica giornalmente il valore unitario della quota sul quotidiano MF.</p>
----------------------------------	--

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 30/03/2012

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Prudente* è offerto dal 30/03/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

**Il Rappresentante legale
Richard Leon Ellero**



Condizioni di Assicurazione

Tariffa 21SU

Assicurazione unit-linked a premio unico con prestazioni espresse in quote di Fondi Interni

Articolo 1 – Obblighi della Compagnia

Gli obblighi di Bipiemme Vita S.p.A. (la "**Compagnia**"), risultano esclusivamente dalle presenti Condizioni di Assicurazione, dalla Proposta/Polizza e dalle appendici firmate dalla Compagnia stessa. Per tutto quanto non espressamente regolato dal contratto valgono le norme di Legge.

Articolo 2 – Prestazioni del contratto

In caso di vita dell'Assicurato alla scadenza del contratto (la "**Data di Scadenza**") riportata in Proposta/Polizza, Bipiemme Vita S.p.A., entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di liquidazione delle prestazioni assicurate per la scadenza del contratto e previa restituzione da parte dell'Investitore-Contraente della documentazione completa indicata, per questa ipotesi, all'articolo 13 – "*Pagamenti da parte della Compagnia*", corrisponderà agli aventi diritto il controvalore delle quote assicurate (il "**Controvalore delle Quote**" o più semplicemente il "**Controvalore**").

Il Controvalore delle Quote è pari al prodotto tra il numero di quote assicurate ed il valore unitario della quota (il "**Valore della Quota**") del relativo Fondo Interno.

Il disinvestimento delle quote assicurate ed il calcolo del relativo Controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla Data di Scadenza.

In questa ipotesi il giorno di riferimento coincide con il primo mercoledì successivo alla Data di Scadenza.

In caso di decesso dell'Assicurato nell'arco della durata contrattuale, Bipiemme Vita S.p.A., entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di liquidazione delle prestazioni per la morte dell'Assicurato e previa consegna da parte dell'Investitore-Contraente della documentazione completa indicata, per questa ipotesi, all'articolo 13 – "*Pagamenti da parte della Compagnia*", liquiderà agli aventi diritto, una somma pari al prodotto tra il Controvalore delle Quote ed il "*Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile per il decesso dell'Assicurato*" di seguito illustrato.

Il disinvestimento delle quote assicurate ed il calcolo del relativo Controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione delle prestazioni effettuata dagli aventi diritto dopo la data di decesso dell'Assicurato (la "**Data di Decesso**").

Il "Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile per il decesso dell'Assicurato" viene definito in funzione dell'età dell'Assicurato alla Data di Decesso così come illustrato nella tabella seguente:

Età dell'Assicurato (x) al momento del decesso	Coefficiente per il calcolo della somma liquidabile per il decesso dell'Assicurato
18 anni ≤ x < 64 anni e sei mesi	101,00%
64 anni e sei mesi ≤ x < 74 anni e sei mesi	100,75%
74 anni e sei mesi ≤ x < 79 anni e sei mesi	100,50%
79 anni e sei mesi ≤ x < 95 anni e sei mesi	100,25%

Il Valore della Quota di ciascuno dei Fondi Interni verrà pubblicato giornalmente su almeno un quotidiano a diffusione nazionale. Tale valore è già al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi Interni.

Articolo 3 – Premio unico e versamenti aggiuntivi

All'atto della sottoscrizione del contratto, a fronte delle prestazioni assicurate, è dovuto un premio unico (il "**Premio**") mai inferiore a € 20.000,00 (ventimila/00).

È facoltà dell'Investitore-Contraente, in qualsiasi momento in corso di contratto, effettuare versamenti aggiuntivi (i "**Premi Aggiuntivi**") ciascuno dei quali mai inferiore a € 1.000,00 (mille/00).

Il Premio e i Premi Aggiuntivi al netto dei costi (i "**Costi**") e più precisamente dei costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative previste dal contratto e calcolati sulla base del rischio assunto e dei caricamenti ossia dei costi destinati a coprire gli oneri commerciali e amministrativi della Compagnia, verranno di seguito definiti come capitale investito (il "**Capitale Investito**").

Articolo 4 – Perfezionamento del contratto e durata

Il contratto si considera perfezionato nel momento in cui, sottoscritta la Proposta/Polizza, l'importo del Premio viene corrisposto dall'Investitore-Contraente. L'addebito del Premio al perfezionamento è previsto alla data di decorrenza delle garanzie (la "**Data di Decorrenza**") riportata in Proposta/Polizza, con valuta alla medesima data.

Tutti i versamenti devono essere effettuati mediante addebito sul conto corrente o sul libretto nominativo di risparmio intrattenuto dall'Investitore-Contraente presso una delle Banche aderenti al Gruppo Bipiemme, ovvero presso uno degli Istituti di Credito che distribuiscono i prodotti di Bipiemme Vita S.p.A..

Nel caso in cui l'Investitore-Contraente concludesse il proprio rapporto con gli Istituti di Credito distributori, ha comunque il diritto a proseguire il contratto assicurativo.

In questa ipotesi gli eventuali versamenti successivi a quello di perfezionamento del contratto dovranno essere corrisposti tramite bonifico bancario e saranno convertiti in quote assicurate, secondo le modalità di seguito previste.

Quale giorno di ricevimento di ogni versamento si considererà quello dell'accredito del relativo importo sul conto corrente bancario della Compagnia.

Il contratto ha una durata computata in anni interi, fissa e pari a vent'anni. Per durata del contratto si intende l'arco di tempo che intercorre tra le ore ventiquattro della Data di Decorrenza e le ore ventiquattro della Data di Scadenza.

Articolo 5 – Opzioni del contratto

5a – Opzioni alla sottoscrizione del contratto

Al momento della sottoscrizione del contratto, l'Investitore-Contraente può aderire al programma Life Cycle ("**Life Cycle**").

Life Cycle è un meccanismo di allocazione automatica degli investimenti.

Life Cycle prevede che, alla Data di Decorrenza e a determinate ricorrenze annuali della Data di Decorrenza (le "**Ricorrenze Annuali**" o, al singolare, la "**Ricorrenza Annuale**") il Capitale Investito sia impiegato in uno dei Fondi Interni previsti dal contratto in funzione del tempo trascorso dalla Data di Decorrenza secondo il seguente procedimento:

(5a.1) dalla Data di Decorrenza e fino alla sesta Ricorrenza Annuale, il Capitale Investito sarà convertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Aggressivo* il primo giorno di riferimento utile successivo all'accredito del relativo importo sul conto corrente bancario della Compagnia.

(5a.2) il primo giorno di riferimento utile successivo alla sesta Ricorrenza Annuale, tutte le quote assicurate verranno disinvestite ed il relativo Controvalore sarà, in toto e nello stesso giorno, riconvertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo*.

Inoltre il Capitale Investito relativo ai versamenti effettuati dall'Investitore-Contraente dal giorno successivo alla sesta Ricorrenza Annuale e fino all'undicesima Ricorrenza Annuale, sarà convertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo* il primo giorno di riferimento utile successivo all'accredito del relativo importo sul conto corrente bancario della Compagnia.

(5a.3) il primo giorno di riferimento utile successivo all'undicesima Ricorrenza Annuale tutte le quote assicurate verranno disinvestite ed il relativo Controvalore sarà, in toto e nello stesso giorno, riconvertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Equilibrato*.

Inoltre il Capitale Investito relativo ai versamenti effettuati dall'Investitore-Contraente dal giorno successivo all'undicesima Ricorrenza Annuale e fino alla sedicesima Ricorrenza Annuale, sarà convertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Equilibrato* il primo giorno di riferimento utile successivo all'accredito del relativo importo sul conto corrente bancario della Compagnia.

(5a.4) il primo giorno di riferimento utile successivo alla sedicesima Ricorrenza Annuale tutte le quote assicurate verranno disinvestite ed il relativo Controvalore sarà, in toto e nello stesso giorno, riconvertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Prudente*.

Inoltre il Capitale Investito relativo ai versamenti effettuati dall'Investitore-Contrante dal giorno successivo alla sedicesima Ricorrenza Annuale e fino alla Data di Scadenza, sarà convertito in quote del Fondo Interno *BipiemmeVita Prudente* il primo giorno di riferimento utile successivo all'accredito del relativo importo sul conto corrente bancario della Compagnia.

Il giorno di riferimento si determina in base a quanto previsto all'articolo 10 – "*Giorno di riferimento dei Fondi Interni*".

Il programma "Life Cycle", a cui l'Investitore-Contrante può aderire solo alla sottoscrizione del contratto, può essere interrotto in qualsiasi momento e riattivato nuovamente in un momento successivo all'interruzione.

La riattivazione del programma Life Cycle comporta che gli investimenti siano effettuati esclusivamente nel Fondo Interno previsto ai precedenti punti (*5a.1*), (*5a.2*), (*5a.3*) o (*5a.4*) in funzione del tempo trascorso dalla Data di Decorrenza ripristinando di fatto il procedimento descritto in precedenza.

La richiesta di interruzione o di riattivazione di Life Cycle dovrà essere inoltrata per iscritto alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure alla Direzione Generale della Compagnia.

La richiesta di switch di cui all'articolo 12 – "*Passaggio tra Fondi (Switch)*" costituisce di per sé formale richiesta di interruzione del programma Life Cycle.

5b – Opzioni in corso di contratto

In caso di riscatto anticipato del contratto, gli Investitori-Contranti con età superiore a sessant'anni e qualora siano decorsi almeno cinque anni dalla Data di Decorrenza, potranno chiedere, in luogo della liquidazione del Controvalore delle prestazioni assicurate in unica soluzione, di esercitare il programma "*Riscatti Parziali Programmati*" ("**RPP**").

La richiesta di adesione a RPP dovrà essere inoltrata per iscritto alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure alla Direzione Generale della Compagnia.

Il programma RPP può essere esclusivamente di durata quinquennale o decennale e, per poter esercitare questa opzione, il contratto dovrà avere un residuo temporale compatibile con il periodo di erogazione rateale richiesto.

Con l'adesione al programma RPP le quote assicurate saranno suddivise in rate, cinque o dieci in funzione della scelta effettuata dall'Investitore-Contrante. Ciascuna rata sarà così composta da un numero identico di quote.

Il Controvalore della prima rata di quote, calcolato in base al Valore della Quota del primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione da parte della Compagnia della richiesta di adesione a RPP, sarà liquidato all'Investitore-Contrante nel rispetto dei tempi previsti all'articolo 8 – "*Riscatto*". Il Controvalore delle successive quattro o nove rate, verranno liquidate in occasione di ogni ricorrenza anniversaria annuale della data di ricezione della richiesta di adesione a RPP in base al Valore della Quota del primo giorno di riferimento utile successivo a detta ricorrenza.

Con l'adesione a RPP si interrompe la possibilità di effettuare il versamento di Premi Aggiuntivi e l'Investitore-Contrante rinuncia definitivamente ed irrevocabilmente ad

effettuare operazioni di conversione tra Fondi di cui all'articolo 12 – “*Conversione tra Fondi (c.d. Switch)*”.

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di interrompere il programma RPP in qualsiasi momento, nel qual caso la Compagnia liquiderà in unica soluzione il Controvalore delle Quote residuo.

In questa ipotesi il Valore della Quota da utilizzare per il calcolo sarà quello rilevato il primo giorno di riferimento utile successivo alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di interruzione del programma, completa della documentazione indicata all'articolo 13 – “*Pagamenti da parte della Compagnia*”.

Il giorno di riferimento viene determinato in base a quanto previsto all'articolo 10 – “*Giorno di riferimento dei Fondi Interni*”.

In caso di decesso dell'Assicurato durante il periodo di erogazione dei riscatti programmati il flusso dei relativi pagamenti si interrompe ed il Controvalore delle Quote residuo sarà versato agli aventi diritto in un'unica soluzione.

In questa ipotesi il Valore della Quota da utilizzare per il calcolo sarà quello rilevato il primo giorno di riferimento utile successivo alla ricezione da parte della Compagnia della richiesta di liquidazione delle prestazioni assicurate effettuata dagli aventi diritto dopo la Data di Decesso, completa della documentazione indicata all'articolo 13 – “*Pagamenti da parte della Compagnia*”.

Il giorno di riferimento viene determinato in base a quanto previsto all'articolo 10 – “*Giorno di riferimento dei Fondi Interni*”.

5c – Opzioni alla scadenza del contratto

Il contratto, nel caso in cui l'Assicurato sia in vita alla Data di Scadenza, consente l'attivazione delle seguenti opzioni:

- una rendita annua vitalizia rivalutabile, pagabile vita natural durante dell'Assicurato;
- una rendita annua rivalutabile pagabile in modo certo nei primi 5 o 10 anni, e successivamente vitalizia;
- una rendita su due teste, ossia una rendita vitalizia pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile a favore di un'altra persona fino a che questa è in vita.

I coefficienti di conversione e le condizioni che regolano le menzionate prestazioni del contratto saranno quelli in vigore alla data di conversione.

Tali richieste devono essere inoltrate alla Compagnia entro la Data di Scadenza.

Articolo 6 – Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente

L'Investitore-Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dal momento in cui il contratto è perfezionato.

L'Investitore-Contraente che intende recedere dal contratto deve presentare una richiesta scritta, contenente gli elementi identificativi del contratto, alla competente Agenzia della rete distributiva, consegnando l'originale di Proposta/Polizza e le eventuali appendici, oppure inviare una comunicazione in tal senso, mediante lettera raccomandata, alla Direzione Generale della Compagnia, allegando l'originale di Proposta/Polizza e le eventuali appendici.

Il recesso ha l'effetto di liberare la Compagnia e l'Investitore-Contraente da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto a decorrere dalle ore ventiquattro del giorno di ricezione da parte della Compagnia della comunicazione di recesso.

Entro trenta giorni dal ricevimento della richiesta di recesso e previa restituzione da parte dell'Investitore-Contraente dell'originale di Proposta/Polizza e delle eventuali appendici, la Compagnia rimborserà il Controvalore delle Quote assicurate a cui verranno sommati l'importo effettivamente corrisposto a titolo di caricamento e quello pagato per la copertura del caso di decesso dell'Assicurato.

Il disinvestimento delle quote assicurate ed il calcolo del relativo Controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della richiesta di recesso da parte della Compagnia.

Il giorno di riferimento si determina in base a quanto previsto all'articolo 10 – *"Giorno di riferimento dei Fondi Interni"*.

Poiché i Fondi Interni sono suddivisi in quote il cui valore oscilla in funzione della variazioni di prezzo delle attività finanziarie costituenti il patrimonio del Fondo Interno di cui le quote sono rappresentazione, sull'Investitore-Contraente grava il rischio finanziario derivante da una possibile perdita di valore del Controvalore delle Quote dalla data di conclusione del contratto alla data di disinvestimento sopra riportata.

Nel caso in cui il contratto sia stato dato in pegno o comunque vincolato, oppure quando l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio, le operazioni di recesso richiedono l'assenso scritto del Creditore o Vincolatario e/o del Beneficiario.

Articolo 7 – Rischio morte

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa, senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato ad eccezione delle ipotesi previste all'articolo 19 – *"Limitazioni ed esclusioni"*.

Articolo 8 – Riscatto

L'Investitore-Contraente, decorso almeno un anno dalla Data di Decorrenza ha il diritto di riscattare totalmente o parzialmente il contratto.

L'Investitore-Contraente che intende esercitare il diritto di riscatto deve inoltrare una richiesta scritta alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure alla Direzione Generale della Compagnia indicando gli elementi identificativi del contratto.

L'Investitore-Contraente che intende esercitare un riscatto parziale delle prestazioni assicurate, deve indicare nella richiesta anche il numero di quote che intende riscattare.

Il valore di riscatto sarà pari al prodotto tra il numero delle quote riscattate e il Valore della Quota del relativo Fondo Interno, l'ammontare così ottenuto verrà

diminuito di una percentuale variabile in base al tempo trascorso dalla Data di Decorrenza del contratto.

Le percentuali di cui sopra sono indicate nella tabella seguente:

Penalità per riscatto	
<i>Data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia</i>	<i>% di penalizzazione</i>
Riscatto tra la prima e la seconda Ricorrenza Annuale	2%
Riscatto tra la seconda e la terza Ricorrenza Annuale	1,5%
Riscatto tra la terza e la quarta Ricorrenza Annuale	1%
Riscatto tra la quarta e la quinta Ricorrenza Annuale	0,5%
Riscatto dopo la quinta Ricorrenza Annuale	nessuna

Il disinvestimento delle quote da riscattare ed il calcolo del relativo Controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della relativa richiesta da parte della competente Agenzia della rete distributiva o della Compagnia.

Il giorno di riferimento si determina secondo quanto previsto all'articolo 10 – “*Giorno di riferimento dei Fondi Interni*”.

In caso di riscatto totale il contratto si risolve e si estingue definitivamente.

Articolo 9 – Fondi Interni

La Compagnia ha istituito quattro linee di investimento differenziate per la tipologia degli impieghi e per il profilo di rischio/rendimento ovvero:

- il Fondo Interno BipiemmeVita Aggressivo;
- il Fondo Interno BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo;
- il Fondo Interno BipiemmeVita Equilibrato;
- il Fondo Interno BipiemmeVita Prudente;

L'Investitore-Contraente, in funzione della propria propensione al rischio ed alle attese di risultato, può conferire il Capitale Investito in uno dei quattro Fondi Interni sopra indicati.

Il Regolamento dei quattro Fondi Interni costituisce parte integrante e sostanziale delle condizioni del contratto.

Articolo 10 – Giorno di riferimento dei Fondi Interni

Tutte le operazioni di investimento e di disinvestimento connesse al contratto, vengono effettuate in base al Valore della Quota dei Fondi Interni interessati all'operazione calcolato in un giorno predeterminato, definito quale giorno di riferimento, che coincide con la giornata di mercoledì.

Nel caso in cui il giorno di riferimento fosse un giorno non lavorativo o di borsa chiusa o comunque la Compagnia fosse impossibilitata, indipendentemente dalla propria volontà, a calcolare il valore unitario delle quote, la valorizzazione verrà effettuata il primo giorno utile successivo.

Per i versamenti incassati dalla Compagnia dal martedì al lunedì successivo il corrispondente giorno di riferimento è il primo mercoledì successivo a detto lunedì. Quale data di incasso di ogni versamento si considera quello del relativo accredito sul conto corrente bancario della Compagnia.

Il disinvestimento e/o l'investimento in quote da effettuarsi in corso di contratto a seguito della richiesta liquidazione delle prestazioni per il caso di decesso dell'Assicurato, recesso, riscatto, switch, adesione al programma RPP o riattivazione del programma Life Cycle ed il calcolo del relativo Controvalore viene effettuato in base al Valore della Quota determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della relativa richiesta da parte della competente Agenzia della rete distributiva o della Compagnia.

Quale data di richiesta della liquidazione, si considera quella di ricezione della richiesta stessa da parte della Compagnia completa della documentazione indicata al seguente articolo 13 – *"Pagamenti da parte della Compagnia"* effettuata dagli aventi diritto dopo la Data di Decesso.

Per il disinvestimento delle quote assicurate da effettuarsi alla scadenza del contratto il giorno di riferimento per determinare il Valore della Quota da utilizzare per il calcolo del Controvalore è il primo mercoledì successivo alla Data di Scadenza.

La Compagnia esegue tutti i pagamenti entro trenta giorni dal ricevimento della documentazione completa necessaria per ogni ipotesi.

Per il pagamento delle prestazioni alla scadenza contrattuale, qualora la domanda di liquidazione sia anteriore alla Data di Scadenza, il termine decorre dalla data stessa.

Articolo 11 – Determinazione del numero di quote assicurate

Il numero di quote assicurate, arrotondate alla terza cifra decimale, si calcola dividendo il Capitale Investito relativo a ciascun versamento, per il Valore della Quota del Fondo Interno presso cui il Capitale Investito è destinato.

Il Capitale Investito relativo a ciascun versamento si determina in base a quanto previsto al precedente articolo 3 – *"Premio unico e versamenti aggiuntivi"*.

Il Valore della Quota da utilizzare per il calcolo sarà quello determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di incasso di ciascun versamento da parte della Compagnia.

Il giorno di riferimento si determina in base a quanto previsto all'articolo 10 – *"Giorno di riferimento dei Fondi Interni"*.

La Compagnia invierà all'Investitore-Contrahente, successivamente all'operazione, un'apposita comunicazione contenente l'importo del Premio o del Premio Aggiuntivo versato, il corrispondente valore di Premio Investito, la Data di Decorrenza della polizza, il numero di quote assicurate, il loro valore unitario nonché il giorno cui tale valore si riferisce.

Articolo 12 – Passaggio tra Fondi (c.d. Switch)

L'Investitore-Contrahente che intenda modificare l'indirizzo del proprio investimento, al fine di variarne il profilo di rischio, può chiedere alla Compagnia di usufruire gratuitamente dell'operazione di conversione tra due Fondi Interni (lo "Switch").

Lo Switch comporta il trasferimento del Controvalore di tutte le Quote assicurate, da un Fondo Interno (il "Fondo di Origine") ad altro Fondo Interno previsto dal contratto (il "Fondo di Destinazione"). In ogni anno solare sono consentiti due Switch. La prima operazione di Switch può essere richiesta trascorsi almeno tre mesi dalla Data di Decorrenza.

Non è mai consentito uno Switch parziale.

La richiesta di Switch dovrà essere inoltrata per iscritto alla competente Agenzia della rete distributiva, oppure alla Direzione Generale della Compagnia.

Lo Switch prevede il seguente procedimento:

- il calcolo del Controvalore delle Quote del Fondo di Origine, pari al numero di quote assicurate moltiplicato per il Valore della Quota di detto Fondo;
- il calcolo del numero quote assicurate del Fondo di Destinazione, che si ottiene dividendo il Controvalore delle Quote del Fondo di Origine, per il Valore della Quota del Fondo di Destinazione.

Il Controvalore delle Quote del Fondo di Origine ed il numero delle quote assicurate del Fondo di Destinazione si determinano in base al Valore della Quota di ciascun Fondo Interno interessato alla conversione, determinato il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della relativa richiesta da parte della competente Agenzia della rete distributiva o della Compagnia.

Il primo giorno di riferimento utile successivo alla data di ricezione della richiesta di Switch da parte della Compagnia si determina in base a quanto previsto all'articolo 10 – "Giorno di riferimento dei Fondi Interni".

I nuovi valori contrattuali vengono riportati in apposita comunicazione che viene inviata all'Investitore-Contrahente.

La richiesta di Switch da parte degli Investitori-Contrahenti che abbiano aderito al programma Life Cycle equivale alla richiesta di interruzione del programma stesso.

Lo Switch non è consentito agli Investitori-Contrahenti che abbiano aderito al programma RPP.

Articolo 13 – Pagamenti da parte della Compagnia

A seguito della richiesta di recesso, riscatto totale o liquidazione delle prestazioni per la scadenza del contratto per i pagamenti della Compagnia devono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto, ossia:

- **originale di Proposta/Polizza;**

- eventuali appendici al contratto;
- copia del documento d'identità e codice fiscale degli aventi diritto (tali documenti non sono necessari in caso di richiesta di recesso);
- svincolo da parte del vincolatario o revoca del pegno da parte del creditore pignoratizio in caso di polizza vincolata o sottoposta a pegno.
- se le prestazioni corrisposte a persone fisiche o a enti non commerciali sono relative a contratti stipulati nell'ambito dell'attività commerciale sarà cura degli interessati informare la Compagnia della sussistenza di tale circostanza, presentando una specifica dichiarazione in tal senso;
- attestazione di esistenza in vita dell'Assicurato.

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato debbono inoltre essere consegnati:

- il certificato di morte dell'Assicurato rilasciato dall'Ufficio di Stato Civile in carta semplice;
- se l'Assicurato non ha lasciato testamento: atto di notorietà ovvero dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunale (funzionario incaricato) in cui risulti che egli non ha lasciato testamento e nel quale siano indicati i suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato, con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità;
- se l'Assicurato ha lasciato testamento: verbale di pubblicazione e copia autenticata del testamento ed atto di notorietà ovvero dichiarazione autenticata sostitutiva dell'atto notorio autenticata da un notaio, cancelliere, autorità comunale (funzionario incaricato) in cui risulti che il testamento in questione è l'ultimo da ritenersi valido e non impugnato nel quale sono indicati l'elenco degli eredi testamentari e l'elenco dei suoi eredi legittimi, la loro data di nascita e capacità di agire, il loro grado di parentela con l'Assicurato, con la specifica indicazione che tali eredi legittimi sono gli unici, e non vi sono altri soggetti a cui la legge attribuisca diritti o quote di eredità;
- decreto del Giudice Tutelare che autorizzi il tutore degli eventuali beneficiari minori o privi di capacità di agire, a riscuotere la somma dovuta.

A seguito della richiesta di riscatto parziale debbono essere invece consegnati:

- copia del documento d'identità e codice fiscale degli aventi diritto.

Tale documentazione è indispensabile per verificare l'esistenza dell'obbligo di pagamento, per individuare gli aventi diritto e per adempiere agli obblighi di natura fiscale. Tuttavia qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale, la Compagnia richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

La Compagnia esegue tutti i pagamenti entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione completa necessaria per ogni ipotesi.

Qualora la domanda di liquidazione sia anteriore alla Data di Scadenza, il termine decorre dalla data stessa.

Decorso tale termine sono dovuti, a favore degli aventi diritto, gli interessi moratori pari al saggio legale di interesse in vigore a quel momento, a partire dal termine stesso.

Ogni pagamento erogato dalla Compagnia sarà effettuato mediante bonifico bancario a favore degli aventi diritto (la relativa scrittura contabile di addebito sul conto corrente della Compagnia costituisce prova di pagamento) o, previo specifico accordo con la Compagnia stessa, mediante assegno.

Articolo 14 – Beneficiari

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari che può comunque in qualsiasi momento revocare o modificare mediante comunicazione scritta alla Compagnia o per testamento.

La designazione non può essere revocata o modificata dopo che:

- l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- il Beneficiario, al verificarsi dell'evento previsto, abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di volersi avvalere del beneficio;
- si sia verificato il decesso dell'Investitore-Contraente, senza che questi abbia lasciato disposizioni testamentarie in proposito.

In nessun caso nel corso della durata del contratto l'Intermediario, ovvero qualsiasi società controllata anche indirettamente dall'Intermediario, potrà essere indicato come beneficiario delle prestazioni assicurative.

Articolo 15 – Cessione

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal contratto secondo quanto disposto dall'art.1406 c.c. Tale atto diventa efficace dal momento in cui la Compagnia riceve comunicazione scritta dell'avvenuta cessione, e ne ha quindi conoscenza. La Compagnia ha l'obbligo di procedere all'annotazione relativa alla cessione del contratto sul documento di polizza o su appendice.

La Compagnia può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto secondo quanto disposto dall'art. 1409 c.c.

Articolo 16 – Pegno

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di dare in pegno a terzi il credito derivante dal presente contratto. Tale atto diventa efficace dal momento in cui la Compagnia riceve comunicazione scritta dell'avvenuta costituzione di pegno accompagnata dalla dichiarazione di assenso dell'eventuale Beneficiario designato in modo irrevocabile.

Contestualmente la Compagnia ha l'obbligo di annotare sul documento di polizza o su appendice la relativa costituzione in pegno.

Ai sensi dell'art. 2805 c.c. la Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che spettavano verso l'Investitore-Contraente originario sulla base del presente contratto.

In nessun caso nel corso della durata del contratto l'Intermediario, ovvero qualsiasi società controllata anche indirettamente dall'Intermediario, potrà essere indicato come vincolatario delle prestazioni assicurative.

Articolo 17 – Tasse e imposte

Tasse ed imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

Articolo 18 – Foro competente

In caso di controversie fra le parti il foro competente è quello di residenza o di domicilio del consumatore (Investitore-Contraente, Assicurato, Beneficiario).

Articolo 19 – Limitazioni ed esclusioni

Il rischio di morte non è coperto per i casi derivanti direttamente o indirettamente da:

- dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi verso lo Stato Italiano. In questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- partecipazione a corse di velocità e relativi allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore;
- incidente di volo se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio od omicidio dell'Assicurato consenziente, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza della garanzia.

In questi casi il contratto si risolve e la prestazione sarà pari esclusivamente al Controvalore delle Quote senza la maggiorazione per il caso di decesso prevista all'articolo 2 – "Prestazioni del contratto".

Regolamento dei Fondi Interni

***BipiemmeVita Aggressivo;
BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo;
BipiemmeVita Equilibrato;
BipiemmeVita Prudente.***

Articolo 1 – Costituzione e denominazione dei Fondi Interni

Bipiemme Vita S.p.A. (la “**Compagnia**”) ha istituito secondo le modalità illustrate nel presente Regolamento, quattro Fondi Interni di gestione di valori mobiliari (i “**Fondi**”) - di esclusiva proprietà della Compagnia - a ciascuno dei quali corrisponde un diverso criterio di investimento.

I quattro Fondi Interni sono rispettivamente denominati: *BipiemmeVita Aggressivo, BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo, BipiemmeVita Equilibrato e BipiemmeVita Prudente.*

Articolo 2 – Scopo e caratteristiche dei Fondi Interni

Lo scopo di ciascun Fondo Interno è di realizzare, nel tempo, l’incremento delle somme che vi affluiscono mediante una gestione professionale degli investimenti.

Ogni Fondo costituisce patrimonio distinto, a tutti gli effetti, dal patrimonio della Compagnia, nonché da quello di ogni altra attività gestita dalla stessa.

I Fondi sono ad accumulazione e quindi l’eventuale incremento del valore delle quote di ognuno di essi non viene distribuito.

Articolo 3 – Partecipanti ai Fondi Interni

Nei Fondi Interni possono confluire esclusivamente le somme corrisposte a seguito della conclusione di contratti correlati ai Fondi stessi dalle Condizioni di Assicurazione

Articolo 4 – Criteri di investimento dei Fondi Interni

La gestione dei Fondi Interni e l’attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell’interesse degli Investitori-Contraenti.

La Compagnia, secondo la vigente normativa e nell’ottica di una più efficiente gestione dei Fondi, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali. Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio dei Fondi sono comunque predefiniti dalla Compagnia che esercita un costante controllo sulla rispondenza dell’esecuzione delle attività delegate rispetto alle istruzioni periodicamente impartite. La Compagnia ha, in ogni caso, l’esclusiva responsabilità nei confronti degli Investitori-Contraenti per l’attività di gestione dei Fondi.

Ciascun Fondo Interno, comunque nel rispetto della vigente normativa, investe gli attivi principalmente in quote di OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio), armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa, monetari, obbligazionari ed azionari, gestiti da primarie Società di gestione del risparmio nazionali ed estere conformi alla Direttiva 85/611/CEE, modificata dalla Direttiva 88/220/CEE e successive modifiche.

Gli attivi inoltre potranno essere investiti in:

- quote di OICR nazionali, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, emessi nel rispetto del D. Lgs. n. 58 del 24 Febbraio 1998 e delle relative disposizioni di attuazione e commercializzati nel territorio nazionale;
- quote di OICR esteri, non armonizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE, che abbiano ottenuto l'autorizzazione ad essere commercializzati nel territorio nazionale secondo quanto previsto all'Art. 42 del medesimo decreto legislativo;
- strumenti finanziari, emessi o garantiti da Stati appartenenti alla zona A, ai sensi della direttiva 89/647/CEE, da enti locali o da enti pubblici di Stati membri o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati ovvero da soggetti residenti nei predetti Statimembri;
- strumenti monetari, emessi o garantiti da soggetti residenti in Stati della zona A o da organizzazioni internazionali cui aderiscono uno o più dei predetti Stati e abbiano una scadenza non superiore a sei mesi.

La Compagnia si riserva la facoltà di detenere una parte del patrimonio di ogni Fondo Interno in disponibilità liquide e, più in generale, la facoltà di assumere in relazione all'andamento dei mercati finanziari o ad altre specifiche situazioni congiunturali, scelte per la tutela dell'interesse dei partecipanti.

La Compagnia si riserva inoltre la possibilità di utilizzare strumenti finanziari derivati, in coerenza con i profili di rischio e le caratteristiche dei Fondi Interni, con lo scopo di realizzare un'efficace gestione del portafoglio o di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie e comunque sempre nel rispetto della normativa vigente.

La politica d'investimento per la selezione degli strumenti finanziari, nel rispetto dello specifico indirizzo di ciascun Fondo Interno, prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionali. Sarà inoltre possibile effettuare una diversificazione tramite OICR specializzati, in azioni di mercati emergenti. Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Gli investimenti sui mercati obbligazionari e azionari internazionali saranno esposti, per la quota investita non in euro, al rischio di cambio verso l'euro.

Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti dell'asset al location implicita nei Benchmark dichiarati. Ciò comporta che alcune asset class o mercati possono essere tatticamente sottopesati o sovrappesati nei confronti

dei Benchmark. Inoltre la strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di riferimento.

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

I Fondi Interni hanno la facoltà di investire in OICR, armonizzati e non armonizzati, questi ultimi nei limiti e alle condizioni previste dalla normativa o, comunque attività finanziarie, promossi, istituiti o gestiti da Società di gestione del risparmio o da Società di gestione armonizzate o in strumenti finanziari emessi da soggetti appartenenti al Gruppo di cui anche Bipiemme Vita S.p.A. fa parte.

Il valore unitario della quota di ciascuno dei Fondi Interni descritti viene attualmente pubblicato giornalmente sul quotidiano M. F.. Tale valore è già al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi Interni. Bipiemme Vita S.p.A. si riserva di variare a suo insindacabile giudizio il quotidiano di pubblicazione.

Articolo 5 – Criteri di investimento specifici di ciascun Fondo Interno

Ogni Fondo Interno persegue una propria politica d'investimento come di seguito descritto:

- **BipiemmeVita Aggressivo**

La gestione di *BipiemmeVita Aggressivo* è finalizzata alla crescita significativa del capitale investito nel lungo termine ed è caratterizzata da un profilo di rischio: alto.

In particolare l'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo è di massimizzare il rendimento del Fondo stesso rispetto al proprio benchmark. Nel rendiconto annuale di *BipiemmeVita Aggressivo* è previsto un confronto tra la variazione del valore della quota e l'andamento del benchmark.

La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di area Euro che internazionale.

In termini di rilevanza il totale degli OICR oggetto di investimento sono costituiti principalmente da strumenti emessi da soggetti aventi sede nell'area Europa. Sarà inoltre possibile effettuare investimenti significativi in OICR specializzati in azioni emesse da soggetti aventi sede nell'area nordamericana, nell'area del Pacifico, dei Paesi emergenti e/o in via di sviluppo.

La componente azionaria è esposta, per la quota investita in azioni non in euro, al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria. Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Si precisa che gli investimenti in valori mobiliari di tipo azionario potranno essere pari anche all'85% del portafoglio del Fondo.

E' ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Aggressivo* è denominato in Euro ma i suoi investimenti possono avere ad oggetto anche strumenti finanziari denominati, direttamente o indirettamente, in valute diverse dall'Euro.

Il benchmark di *BipiemmeVita Aggressivo* è così composto:

Indici di riferimento	Pesi
MSCI EMU	30,00%
MSCI EUROPE EX EURO (in Euro)*	13,00%
MSCI USA (in Euro)*	15,00%
MSCI ALL COUNTRIES ASIA PACIFIC (in Euro)*	7,00%
MSCI EMERGING MARKETS (in Euro)*	5,00%
JP MORGAN GBI EMU	8,00%
BofA MERRILL LYNCH EURO LARGE CAP CORPORATE	7,00%
MTS BOT LORDO	15,00%

*** Gli indici di riferimento vengono calcolati in dollari e convertiti in Euro al tasso di cambio WM Reuters codice Thomson Financial USEURSP**

Tutti gli indici utilizzati sono "total return", ossia comprendono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e dei dividendi, netti della tassazione alla fonte.

• **BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo;**

La gestione di *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo* è finalizzata alla crescita del capitale investito nel lungo termine ed è caratterizzata da un profilo di rischio: medio alto.

In particolare l'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo è di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al proprio benchmark. Nel rendiconto annuale di *Bipiemme Vita Moderatamente Aggressivo* è previsto un confronto tra la variazione del valore della quota e l'andamento del benchmark.

La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di area Euro che internazionale.

In termini di rilevanza il totale degli OICR oggetto di investimento sono costituiti principalmente da strumenti emessi da soggetti aventi sede nell'area Europa. Sarà inoltre possibile, in percentuale contenuta, effettuare investimenti tramite OICR specializzati in azioni emesse da soggetti aventi sede nell'area nordamericana, nell'area del Pacifico, dei Paesi emergenti e/o in via di sviluppo.

La componente azionaria è esposta, per la quota investita in azioni non in euro, al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria. Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Si precisa che gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario non potranno essere mai superiori al 60% del portafoglio del Fondo.

E' ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo* è denominato in Euro ma i suoi investimenti possono avere ad oggetto anche strumenti finanziari denominati, direttamente o indirettamente, in valute diverse dall'Euro.

Il benchmark di *BipiemmeVita Moderatamente Aggressivo* è così composto:

Indici di riferimento	Pesi
MSCI EMU	27,00%
MSCI EUROPE EX EURO (in Euro)*	10,00%
MSCI USA (in Euro)*	8,00%
MSCI ALL COUNTRIES ASIA PACIFIC (in Euro)*	5,00%
JP MORGAN GBI EMU	10,00%
BofA MERRILL LYNCH EURO LARGE CAP CORPORATE	10,00%
MTS BOT LORDO	30,00%

*** Gli indici di riferimento vengono scaricati in dollari e convertiti in Euro al tasso di cambio WM Reuters codice Thomson Financial USEURSP.**

Tutti gli indici utilizzati sono "total return", ossia comprendono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e dei dividendi, netti della tassazione alla fonte.

• **BipiemmeVita Equilibrato;**

La gestione di *BipiemmeVita Equilibrato* è finalizzata alla crescita del capitale investito nel lungo termine ed è caratterizzata da un profilo di rischio: medio-alto.

In particolare l'obiettivo della gestione finanziaria del Fondo è di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al proprio benchmark. Nel rendiconto annuale di *BipiemmeVita Equilibrato* è previsto un confronto tra la variazione del valore della quota e l'andamento del benchmark.

La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito, sia di Area Euro che internazionale. In termini di rilevanza il totale degli OICR oggetto di investimento sono costituiti principalmente da strumenti emessi da soggetti aventi sede nell'area Euro. Sarà inoltre possibile in percentuale contenuta, effettuare investimenti tramite OICR specializzati in azioni emesse da soggetti aventi sede nell'area nordamericana e nell'area Europa ex Euro. La quota investita indirettamente in azioni emesse da soggetti appartenenti a Paesi Emergenti, tramite OICR, è residuale.

La componente azionaria è esposta, per la quota investita in azioni non in euro, al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria. Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Si precisa che gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario non potranno essere mai superiori al 40% del portafoglio del Fondo. E' ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Equilibrato* è denominato in Euro ma i suoi investimenti possono avere ad oggetto anche strumenti finanziari denominati, direttamente o indirettamente, in valute diverse dall'Euro.

Il benchmark di *BipiemmeVita Equilibrato* è così composto:

Indici di riferimento	Pesi
MSCI EMU	20,00%
MSCI EUROPE EX EURO (in Euro)*	5,00%
MSCI USA (in Euro)*	5,00%
JP MORGAN GBI EMU	14,00%
BofA MERRILL LYNCH EURO LARGE CAP CORPORATE	14,00%
MTS BOT LORDO	42,00%

*** Gli indici di riferimento vengono scaricati in dollari e convertiti in Euro al tasso di cambio WM Reuters codice Thomson Financial USEURSP.**

Tutti gli indici utilizzati sono "total return", ossia comprendono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e dei dividendi, netti della tassazione alla fonte.

- **BipiemmeVita Prudente.**

La gestione di *BipiemmeVita Prudente* è finalizzata alla crescita moderata del capitale investito nel medio-lungo termine ed è caratterizzata da un profilo di rischio: medio.

In particolare l'obiettivo è di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al proprio benchmark. Nel rendiconto annuale di *BipiemmeVita Prudente* è previsto un confronto tra la variazione del valore della quota e l'andamento del benchmark.

La politica di investimento prevede un'allocazione dinamica orientata principalmente verso quote di più OICR armonizzati che investono in strumenti del mercato monetario, azioni di società e altri titoli equivalenti ad azioni di società, obbligazioni e altri titoli di debito dell'area Europa. In termini di rilevanza il totale degli OICR oggetto di investimento sono costituiti principalmente da strumenti emessi da soggetti aventi sede nei paesi dell'area Euro. Sarà inoltre possibile effettuare residualmente investimenti tramite OICR specializzati in azioni emesse da soggetti aventi sede nei paesi dell'area Ex Euro. La quota investita indirettamente in azioni emesse da soggetti appartenenti a Paesi Emergenti, tramite OICR, è residuale.

La componente azionaria è esposta, per la quota investita in azioni non in euro, al rischio di cambio verso l'euro, ma non è esclusa una gestione tattica della componente valutaria. Possono essere inoltre inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Si precisa che gli investimenti in strumenti finanziari di tipo azionario non potranno essere mai superiori al 25% del portafoglio del Fondo.

E' ammesso anche l'investimento in strumenti finanziari derivati finalizzato alla riduzione del rischio di investimento o all'efficacia della gestione del portafoglio.

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Prudente* è denominato in Euro ma i suoi investimenti possono avere ad oggetto anche strumenti finanziari denominati, direttamente o indirettamente, in valute diverse dall'Euro.

Il benchmark di *BipiemmeVita Prudente* è così composto:

Indici di riferimento	Pesi
MSCI EMU	10,00%
MSCI EUROPE EX EURO (in Euro)*	5,00%
JP MORGAN GBI EMU	20,00%
BofA MERRILL LYNCH EURO LARGE CAP CORPORATE	15,00%
MTS BOT LORDO	50,00%

*** Gli indici di riferimento vengono scaricati in dollari e convertiti in Euro al tasso di cambio WM Reuters codice Thomson Financial USEURSP.**

Tutti gli indici utilizzati sono "total return", ossia comprendono il reinvestimento delle cedole lorde dei titoli obbligazionari e dei dividendi, netti della tassazione alla fonte.

Articolo 6 – Valore complessivo netto del patrimonio dei Fondi Interni

Il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno (patrimonio netto) risulta dalla valorizzazione delle attività finanziarie che vi sono conferite, al netto delle passività, delle spese e degli oneri di cui all'articolo 8 del presente Regolamento.

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

- le negoziazioni sulle attività finanziarie sono contabilizzate sulla base della conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute di acconto;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo ufficiale pubblicato il giorno di valorizzazione. In caso di assenza di quotazione verrà utilizzato l'ultimo prezzo ufficiale conosciuto; in caso di assenza di quotazioni dovuta ad eventi di turbativa del mercato o per decisioni degli organi di borsa, verrà utilizzato il presunto valore di realizzo determinato su un'ampia base di elementi di informazione oggettivamente considerati.
- i valori mobiliari non quotati sono valutati al presunto valore di realizzo;
- la liquidità è computata al nominale.

Articolo 7 – Valore unitario della quota

Il valore unitario della quota di ciascun Fondo Interno viene determinato settimanalmente ogni mercoledì e pubblicato giornalmente sul quotidiano M. F.. Tale valore è già al netto di qualsiasi onere a carico dei Fondi Interni.

Qualora il mercoledì coincida con un giorno festivo o di chiusura della Compagnia il valore unitario della quota verrà determinato il primo giorno utile successivo.

Il valore unitario si ottiene dividendo il valore complessivo netto di ciascun Fondo Interno, calcolato con le modalità previste all'articolo 6 del presente Regolamento, per il numero complessivo delle quote di ciascun Fondo interno, entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Alla data di costituzione il valore unitario delle quote di ciascun Fondo Interno è convenzionalmente fissato in Euro 5,00.

Articolo 8 – Spese ed oneri a carico dei Fondi Interni

Sono a carico dei Fondi Interni le seguenti spese:

- la commissione di gestione, pari ad una percentuale espressa su base annua e differenziata per ciascun Fondo Interno (come da tabella sottostante), è trattenuta dalla Compagnia per il servizio di asset allocation e per le spese di amministrazione dei contratti.

FONDO INTERNO	COMMISSIONE ANNUA
BIPIEMMEVITA AGGRESSIVO	2,30%
BIPIEMMEVITA MODERATAMENTE AGGRESSIVO	2,10%
BIPIEMMEVITA EQUILIBRATO	1,60%
BIPIEMMEVITA PRUDENTE	1,25%

Tali commissioni, calcolate ad ogni valorizzazione sul valore patrimoniale del Fondo al netto delle passività e delle spese sotto riportate, vengono imputate al Fondo settimanalmente e prelevate mensilmente dalle disponibilità del Fondo medesimo;

- le spese di amministrazione e custodia delle attività, di pubblicazione del valore delle quote, nonché quelle sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno. Tali spese vengono imputate al Fondo Interno settimanalmente e prelevate periodicamente dalle disponibilità del Fondo;
- eventuali tasse ed imposte previste dalle normative vigenti;
- per la parte di attivi investiti in quote di OICR eventuali oneri indiretti ossia: le commissioni di gestione nella misura massima del 2,25% su base annua; sono previste inoltre eventuali commissioni di incentivo che - sommate alla commissione di gestione - non potranno comunque superare il 10% del valore netto degli OICR stessi. La Compagnia si riserva di modificare il costo massimo di tali commissioni a fronte di incrementi apportati dagli emittenti le parti di OICR. In tal caso ne darà comunicazione agli Investitori Contraenti che potranno recedere dal contratto senza penalità.

Sui Fondi Interni non potranno gravare le spese relative alla sottoscrizione o al rimborso di OICR promossi, istituiti o gestiti da imprese appartenenti allo stesso gruppo della Compagnia (c.d. OICR "collegati").

Sulla quota parte dei Fondi rappresentata da tali OICR collegati grava invece per intero la commissione di gestione in quanto interamente destinata al servizio di asset allocation e di amministrazione dei contratti svolto dalla Compagnia.

Attualmente per la quota di patrimonio dei Fondi Interni investita in parti di OICR non viene riconosciuto al Fondo Interno alcun credito d'imposta.

Articolo 9 – Revisione contabile

I Fondi Interni redigono alla fine di ogni esercizio annuale il rendiconto della relativa gestione, comprensivo del confronto tra le variazioni del valore della quota del Fondo Interno e l'andamento del corrispondente benchmark.

Il rendiconto viene sottoposto al giudizio di una società di revisione iscritta all'albo di cui all'art. 161 del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58.

Il rendiconto, corredato dal giudizio espresso dalla società di revisione, viene inviato all'ISVAP, è depositato presso la sede legale della Compagnia, pubblicato sul sito Internet ed è disponibile presso tutte le Agenzie degli Intermediari

Articolo 10 – Fusione di un fondo interno o di un comparto di fondo interno con altri fondi interni o con altri comparti di fondi interni e modifiche al Regolamento

La Compagnia si riserva la facoltà di effettuare operazioni di fusione tra fondi interni, esclusivamente ove queste siano volte a conseguire l'interesse degli Investitori-Contraenti e siano motivate da esigenze di adeguatezza dimensionale del fondo, ovvero di efficienza gestionale, con particolare riferimento alla riduzione dei costi per gli Investitori-Contraenti.

I Fondi dovranno avere caratteristiche simili e l'operazione sarà compiuta nel rispetto degli obiettivi di cui al precedente art. 2.

L'operazione di fusione sarà effettuata a valori di mercato, attribuendo agli Investitori-Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute del Fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per l'operazione, la Compagnia ne darà preavviso agli Investitori-Contraenti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

Le modifiche al presente Regolamento eventualmente conseguenti all'operazione di fusione - così come quelle derivanti da disposizioni di normativa primaria o secondaria, ovvero giudicate opportune dalla Compagnia a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per gli Investitori-Contraenti - saranno preventivamente comunicate a ciascun Investitore-Contraente nei termini di cui alla normativa vigente.

A seguito dell'operazione di fusione, gli Investitori-Contraenti interessati avranno la facoltà di chiedere alla Compagnia, mediante raccomandata AR da inviare almeno 30 giorni prima dell'entrata in vigore della modifica, lo switch ad un altro fondo o il riscatto totale senza applicazione delle commissioni o delle penali eventualmente previste per le ordinarie richieste di switch o di riscatto.

APPENDICE

**GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO
D'OFFERTA**

Data di deposito in Consob del Glossario: **30/03/2012**

Data di validità del Glossario: dal **30/03/2012**

Anno/annualità/annuo/annuale: periodo di tempo pari a 365 o 366 giorni a seconda dell'anno di calendario cui ci si riferisce; in ogni caso e per ogni effetto, occorre fare riferimento al numero di giorni.

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere.

Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: Capitale che l'assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: La categoria del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'Investitore-Contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto

tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contrahente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione: Compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR/linee.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-Contrahente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi

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

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

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Grado di rischio: Indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Mese/mensile/mensilità: periodo di tempo pari a 30 o 31 o 28 o 29 giorni, a seconda del mese di calendario cui ci si riferisce; in ogni caso e per ogni effetto, occorre fare riferimento al numero di giorni.

Modulo di proposta: Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Periodo di copertura: Il periodo di copertura è scelto dall'Investitore-Contraente, con un minimo di 5 anni, e serve a determinare un aumento della prestazione in caso di morte pari al:

-10,00% qualora l'età dell'Assicurato al termine del "periodo di copertura" non sia superiore a 65 anni; - 1,00% qualora l'età dell'Assicurato al termine del "periodo di copertura" sia superiore a 65 anni;

Premio periodico: Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo.

Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

Premio unico: Premio che l'Investitore-Contrahente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-Contrahente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contrahente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contrahente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario.

Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: La qualifica del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quota: Unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Recesso: Diritto dell'Investitore-Contrahente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione

prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di contratto.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'Investitore-Contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative:

"flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta".

La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività

finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore unitario della quota (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta/Polizza: 30/03/2012

Data di validità del Modulo di Proposta/Polizza: dal 30/03/2012

Prima della sottoscrizione del presente Modulo di proposta-polizza vi è l'obbligo di consegnare all'Investitore-Contraente la Scheda Sintetica e le Condizioni Contrattuali. L'Investitore-Contraente ha inoltre la possibilità di ottenere, su richiesta, le Parti I, II e III del Prospetto d'offerta ed il Regolamento dei fondi interni cui sono direttamente collegate le prestazioni del contratto.

PERFEZIONAMENTO DEL CONTRATTO E PAGAMENTO DEL PREMIO

Il contratto si considera perfezionato nel momento in cui, sottoscritto il presente modulo di proposta/polizza, l'importo del premio pattuito viene corrisposto dall'Investitore-Contraente.

Il pagamento del premio, il cui importo è indicato in prima facciata, viene effettuato mediante addebito sul conto corrente o libretto di risparmio intrattenuto dall'Investitore-Contraente presso una delle Banche facenti parte del Gruppo Bipiemme, ovvero presso uno degli Istituti di Credito che distribuiscono i prodotti di Bipiemme Vita S.p.A..

L'addebito del premio è previsto alla data di decorrenza del contratto indicata in prima facciata, con valuta alla medesima data.

REVOCA DELLA PROPOSTA

Ai sensi del D. Lgs. n. 209/2005, nella fase che precede il perfezionamento del contratto, l'Investitore-Contraente ha sempre la facoltà di revocare la proposta. In tale ipotesi Bipiemme Vita S.p.A. è tenuta alla restituzione delle somme eventualmente già pagate dall'Investitore-Contraente entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.

DIRITTO DI RECESSO

Ai sensi del D. Lgs. n. 209/2005, l'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla data di perfezionamento. In tal caso, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, completa della documentazione indicata nelle Condizioni Contrattuali, Bipiemme Vita S.p.A. rimborsa all'Investitore-Contraente il premio da questi corrisposto, al netto delle spese di emissione indicate alla voce "Spese" in prima facciata.

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO (ove diverso dall'Investitore-Contraente)

L'Investitore-Contraente dichiara di aver ricevuto, prima della sottoscrizione della presente proposta-polizza, la Scheda Sintetica e le Condizioni Contrattuali e di essere stato informato della possibilità di ottenere, su richiesta, le parti I, II e III del Prospetto d'offerta e il Regolamento dei Fondi Interni.

FIRMA DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

L'Investitore-Contraente, essendo consapevole del contenuto del contratto per averlo letto prima della sottoscrizione del presente modulo, dichiara di aver compreso ed accettato le Condizioni Contrattuali e, con il consenso dell'Assicurato (se persona diversa), di voler stipulare il presente contratto, autorizzando l'addebito del premio sul conto corrente indicato in prima facciata.

FIRMA DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

PER ASSICURATI MINORENNI O INCAPACI IL TUTORE O IL GENITORE ESERCENTE LA POTESTÀ

FIRMA DELL'ASSICURATO (se persona diversa)

TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso conoscenza dell'Informativa ai sensi dell'articolo 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D. Lgs. N. 196/2003) e di acconsentire al trattamento dei propri dati per le finalità e con le modalità riportate nell'Informativa medesima.

FIRMA DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

FIRMA DELL'ASSICURATO (se persona diversa)

Polizza emessa sulla base delle Condizioni Contrattuali e delle dichiarazioni rilasciate dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurato.

Bipiemme Vita S.p.A.
L'Amministratore Delegato

COMUNICAZIONI MEDIANTE TECNICHE A DISTANZA (FACOLTATIVO)

L'Investitore-Contraente autorizza Bipiemme Vita S.p.A. ad inviare le successive comunicazioni in corso di contratto, ove possibile, mediante l'utilizzo di tecniche a distanza (posta elettronica), purché tali comunicazioni siano acquisibili su supporto duraturo, al recapito indicato in prima facciata.

FIRMA DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

Sarà cura dell'Investitore-Contraente comunicare a Bipiemme Vita S.p.A. le eventuali variazioni del recapito indicato.

SPAZIO RISERVATO ALL'INTERMEDIARIO

Il sottoscritto incaricato della Banca:

- attesta l'autenticità delle firme apposte sul presente modulo e la corretta identificazione dell'Investitore-Contraente (anche ai sensi della normativa Antiriciclaggio);
- dichiara di aver consegnato l'originale del modulo di proposta/polizza all'Investitore-Contraente;
- attesta che, a fronte del pagamento del premio relativo al presente contratto, è stato disposto l'addebito sul conto corrente indicato in prima facciata.

Numero di matricola _____ e Firma dell'incaricato della Banca _____