



bpmvita multiscelta ricorrente

**Contratto di assicurazione con partecipazione agli utili
e/o di tipo unit linked, a premio ricorrente**

Addendum al Fascicolo Informativo (Mod. 21SNA/13)

**contenente l'Estratto della Scheda Sintetica e della Nota Informativa
e il Regolamento del Fondo Interno BipiemmeVita Prospettiva
Crescita**



Il presente documento, che forma parte integrante e sostanziale del Fascicolo Informativo, deve essere consegnato al Contraente della polizza *bpmvita multiscelta ricorrente* (tariffa 21SN) che – a seguito dell'istituzione da parte di Bipiemme Vita del Fondo interno *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* - intende effettuare conferimenti nel nuovo Fondo interno

Il presente estratto è stato redatto nel mese di ottobre 2013
e i dati in esso contenuti sono aggiornati al 10.10.2013

Premessa

Bipiemme Vita ha istituito un nuovo fondo interno, denominato *BipiemmeVita Prospettiva Crescita*, in cui il Contraente di *bpmvita multiscelta ricorrente*, a partire dal 29.10.2013, ha la facoltà di effettuare i successivi versamenti dei premi ovvero di effettuare conferimenti mediante operazioni trasferimento delle quote già possedute in altri Fondi Interni (switch).

Il presente documento è quindi destinato al Contraente di *bpmvita multiscelta ricorrente* che intende effettuare conferimenti nel Fondo Interno di nuova istituzione ed è composto da:

- Estratto della Scheda Sintetica e della Nota Informativa, aggiornate all'inserimento del nuovo Fondo Interno;
- Regolamento del Fondo Interno *BipiemmeVita Prospettiva Crescita*, che costituisce parte integrante del contratto.

Estratto della Scheda Sintetica

Aggiornamento della sezione "5. COSTI"

L'Impresa, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei Premi e dei Premi Aggiuntivi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota Informativa alla sezione E.

I costi gravanti sui premi e quelli prelevati dai Fondi Interni e dalla Gestione Separata riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul contratto viene di seguito riportato, l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento del contratto rispetto a quello di una analoga operazione che ipoteticamente non fosse gravata da costi.

Il costo percentuale medio annuo in caso di riscatto nei primi anni di durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo di seguito riportato.

Il "Costo percentuale medio annuo" del 20° anno indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il potenziale tasso di rendimento in caso di mantenimento del contratto fino a scadenza.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su livelli prefissati di premio e durata ed impiegando un'ipotesi di rendimento degli investimenti che è soggetta a discostarsi dai dati reali.

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" di BipiemmeVita Prospettiva Crescita

Premio ricorrente: € 1.500,00 Età: 45 anni Sesso: qualunque	
Durata del contratto	Costo percentuale medio annuo
20	4,67%

Aggiornamento della sezione "6. ILLUSTRAZIONE DI ALCUNI DATI STORICI DI RENDIMENTO DEI FONDI INTERNI"

Il benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo Interno ed a cui si può fare riferimento per confrontarne il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato da costi.

La performance dei benchmark non sono indicative dei futuri rendimenti dei rispettivi Fondi Interni.

In relazione al Fondo Interno di nuova istituzione BipiemmeVita Prospettiva Crescita si riportano nella tabella seguente i rendimenti medi annui composti realizzati dal benchmark.

BipiemmeVita Prospettiva Crescita	n.d.	n.d.
Benchmark	9,06%	6,40%

Estratto della Nota Informativa

Aggiornamento della sezione C. INFORMAZIONI SUI FONDI INTERNI A CUI POSSONO ESSERE COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

a) Il Fondo Interno BipiemmeVita Prospettiva Crescita inizierà la propria attività a decorrere dal 29 ottobre 2013. La sua durata è illimitata.

c) BipiemmeVita Prospettiva Crescita è un fondo di tipo bilanciato/obbligazionario (categoria ANIA).

d) La valuta di denominazione è l'Euro.

e) La gestione finanziaria, che persegue una politica di investimento di medio/lungo periodo, è finalizzata alla protezione e all'accrescimento dei capitali investiti, compatibilmente con i profili di rischio assunti dal Fondo.

f) L'orizzonte minimo temporale è di venti anni.

g) Il grado di rischio è riportato nel relativo Regolamento.

h) La Compagnia, nel rispetto della normativa vigente e dei limiti di rischio indicati dal Regolamento può investire il patrimonio del Fondo Interno in strumenti finanziari quotati e non quotati, OICR e liquidità.

L'entità del Controvalore delle Quote assicurate dipende dal valore unitario della quota del Fondo Interno che, a sua volta, è direttamente riconducibile al valore delle attività finanziarie che lo compongono.

L'oscillazione positiva ma anche negativa del valore delle attività finanziarie è strettamente collegata ai rischi insiti nella natura dell'investimento tra cui i principali sono: il rischio azionario, il rischio di tasso di interesse e di cambio, il rischio di controparte, il rischio paese, il rischio di liquidità e il rischio valorizzazione degli OICR.

Gli attivi degli OICR facenti parte del patrimonio del Fondo Interno, sono costituiti da strumenti finanziari azionari, obbligazionari e monetari con esposizione in tutte le aree geografiche e in valuta anche diversa dall'Euro. Il patrimonio viene gestito coerentemente con il relativo Regolamento.

i) La Compagnia si riserva di investire il patrimonio del Fondo Interno in OICR armonizzati, obbligazioni, azioni o altri attivi emessi o gestiti da soggetti del proprio gruppo di appartenenza ossia del Gruppo Covèa o del Gruppo Bipiemme fino ad un massimo del 100% (cento per cento) delle attività dei Fondi stessi.

l) Il Fondo Interno mira ad ottimizzare nel tempo il rendimento finanziario per la tipologia di rischio sottostante. In particolare BipiemmeVita Prospettiva Crescita è dotata di un benchmark che riassume gli obiettivi di investimento e il profilo di rischio per tipologia ed area geografica. Si rammenta che il rendimento esposto da tale parametro è da considerarsi al lordo di tasse e commissioni. L'asset allocation si basa sull'analisi fondamentale dei mercati e dei singoli titoli a cui si può aggiungere la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovraperformare i rispettivi mercati di

riferimento. La Compagnia nell'attività di allocazione dei capitali si può avvalere anche di consulenti o di società di gestione specializzati appartenenti al Gruppo Bipiemme o al Gruppo Covéa.

m) Il benchmark di BipiemmeVita Prospettiva Crescita è così composto:

Pesi benchmark	Indici Benchmark
45%	MSCI Emerging Markets (in Euro)*
45%	JP Morgan EMBI Global Diversified (in valuta locale)
10%	EONIA Capitalization Index 7 Days

Il benchmark del Fondo Interno fa riferimento ai seguenti indici.

L'indice **MSCI EMERGING MARKETS** (in Euro)* esprime l'andamento dei titoli più rappresentativi dei principali mercati azionari dei Paesi emergenti internazionali di seguito elencati: Argentina, Brasile, Cile, Cina, Colombia, Corea, Egitto, Filippine, Giordania, India, Indonesia, Israele, Malesia, Marocco, Messico, Pakistan, Perù, Polonia, Repubblica Ceca, Russia, Sud Africa, Taiwan, Thailandia, Turchia, Ungheria e Venezuela.

All'interno dell'indice il peso dei singoli mercati è proporzionato al peso della relativa capitalizzazione.

L'indice misura il rendimento complessivo (plus/minusvalenze in conto capitale più i flussi dei dividendi al netto della tassazione), ponderato per la rispettiva capitalizzazione, dei titoli più rappresentativi di ciascun mercato/settore.

I criteri di selezione si basano sui seguenti principi generali:

- rappresentatività per settore merceologico;
- massima liquidità;
- massimo flottante.

L'indice ignora i costi di negoziazione e gli oneri fiscali vigenti. Incidono invece sull'indice le variazioni del cambio dell'Euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo.

Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina Internet www.msci.com e sugli Information System Providers Bloomberg (ticker NDUEEGF) e Thomson Financial (ticker MSEMKF\$, data-type ND).

L'indice **JP Morgan EMBI Global Diversified** (in valuta locale) rappresenta il rendimento dei titoli denominati in Dollari USA, emessi da emittenti governativi e di entità semi governative di Paesi Emergenti. Il valore giornaliero dell'indice riflette il valore dei titoli comprensivo delle cedole maturate e reinvestite nell'indice.

Le informazioni relative all'indice sono reperibili sugli Information Providers Bloomberg (ticker JPGCCOMP) e Thomson Reuters-Datastream (ticker JPMGCOC(RI)) e sul sito www.jpmorgan.com.

L'indice **EONIA Capitalization Index 7 Days** è un indice calcolato da Bloomberg capitalizzando gli interessi prodotti da un deposito overnight al tasso EONIA del giorno, tutti i giorni, incluse le giornate di sabato, domenica e festivi. Nel caso in cui il tasso del giorno non sia pubblicato, è utilizzato quello dell'ultimo giorno precedente disponibile. Il tasso EONIA (Euro Overnight Index Average, codice

Bloomberg "EONIA Index") rappresenta la media dei tassi di interesse overnight sull'Euro applicato alle transazioni di prestito overnight non collateralizzate sul mercato interbancario, così come rilevato da un apposito gruppo di banche contributrici. Queste ultime sono tenute a comunicare il dato giornalmente (salvo i giorni di sabato, domenica e festività Target) entro le ore 18:30 di Francoforte. Il tasso è rilevato su base act/360 e calcolato dalla Banca Centrale Europea. La valuta di riferimento è l'Euro.

n) Il Fondo Interno è ad accumulazione e quindi l'eventuale incremento del valore delle quote non viene distribuito.

o) La Compagnia determina ogni mercoledì il valore unitario della quota. Il valore unitario della quota si ottiene dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, per il numero delle quote afferenti lo stesso Fondo in circolazione nello stesso giorno.

Qualora a causa di eventi di turbativa dei mercati di riferimento non fosse possibile calcolare il valore della quota, si potrà compiere qualsiasi azione si ritenga appropriata al fine di pervenire alla determinazione di tale valore incluso il rinvio della data di calcolo.

Aggiornamento della sezione E. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

Costi gravanti sul Fondo Interno Bipiemme Vita Prospettiva Crescita

Remunerazione dell'Impresa di Assicurazione

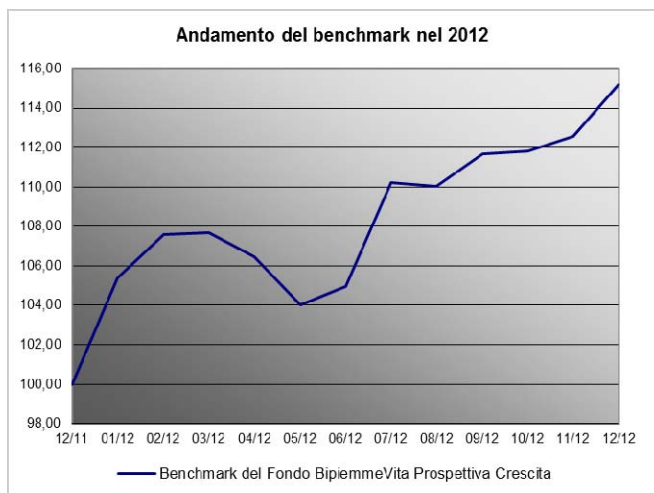
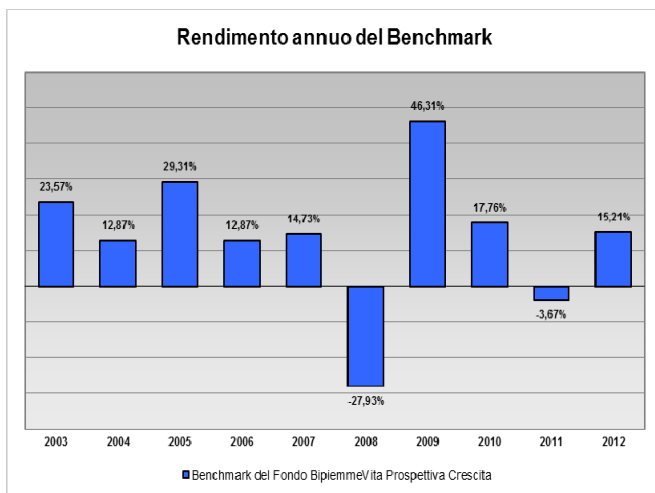
<i>BipiemmeVita Prospettiva Crescita</i>	
Tipologia del costo	Ammontare del Costo
Commissione di gestione annua per il servizio di asset allocation	2,30%
Commissioni di overperformance	nessuna

Quota parte dei costi percepiti in media dall'Intermediario

<i>Tipologia di Costo</i>	<i>Percentuale, o quota fissa, dei costi applicati al contratto</i>	<i>Quota parte percepita dall'intermediario</i>
Commissioni di gestione del fondo interno BipiemmeVita Prospettiva Crescita	2,30%	58%

Nei grafici a barre sottostanti sono riportati i rendimenti fatti registrare dal benchmark di riferimento negli ultimi dieci anni solari.

Nei grafici lineari sono rappresentati l'andamento del benchmark di riferimento nell'ultimo anno solare



La performance del benchmark non è indicativa del futuro rendimento del Fondo Interno.

Il rendimento dei Fondi Interni include i costi gravanti sullo stesso, mentre il benchmark, laddove presente, in quanto indice teorico, non è gravato da costi.

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

Bipiemme Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nel presente documento.

***Il Rappresentante legale
Richard Leon Ellero***

Regolamento del Fondo Interno BipiemmeVita Prospettiva Crescita

Articolo 1 – Costituzione e denominazione dei Fondi Interni

Bipiemme Vita S.p.A. (la “**Compagnia**”) ha istituito secondo le modalità illustrate nel presente Regolamento, un Fondo Interno di gestione di valori mobiliari (il “**Fondo**”) - di esclusiva proprietà della Compagnia – con un propria politica di gestione degli investimenti.

Il Fondo è denominato *BipiemmeVita Prospettiva Crescita*.

Articolo 2 – Scopo e caratteristiche del Fondo Interno

L’obiettivo del Fondo è di massimizzare il rendimento del Fondo stesso rispetto al proprio benchmark mediante una gestione professionale degli investimenti. Nel rendiconto annuale di *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* è previsto un confronto tra la variazione del valore della quota e l’andamento del benchmark.

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

Il Fondo è ad accumulazione e quindi l’eventuale incremento del valore delle quote non viene distribuito.

Articolo 3 – Partecipanti al Fondo Interno

Nel Fondo Interno possono confluire esclusivamente le somme corrisposte a seguito della conclusione di contratti correlati al Fondo stesso.

Articolo 4 – Criteri di investimento

La gestione del Fondo e l’attuazione delle politiche di investimento competono alla Compagnia, che vi provvede nell’interesse degli investitori.

La gestione di *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* attua una politica di investimento di lungo periodo, finalizzata alla crescita significativa del capitale investito nel lungo termine ed è caratterizzata da un profilo di rischio: alto.

Bipiemme Vita S.p.A. attua una politica di investimento volta a perseguire una composizione del portafoglio di BipiemmeVita Prospettiva Crescita 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 potranno quindi 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 Stati membri;
- 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 politica di investimento di *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* prevede che il Fondo investa in maniera significativa in OICR specializzati in azioni e obbligazioni emesse da soggetti aventi sede nelle aree dei cosiddetti paesi Emergenti. Possono essere inseriti nel portafoglio anche OICR flessibili o con obiettivo total return.

Gli OICR specializzati in azioni sono costituiti principalmente da strumenti finanziari di natura azionaria, quotati nei mercati regolamentati, denominati in Yen, Euro e Dollaro di emittenti dei Paesi Emergenti dell'Europa, dell'Asia, dell'Oceania, dell'America Latina e dell'Africa.

Gli OICR specializzati in obbligazioni sono costituiti principalmente da titoli di debito e strumenti del mercato monetario, quotati nei mercati regolamentati, denominati in Euro, Dollaro U.S.A., Yen e residualmente in Lira Turca, Nuovo Peso Messicano, Zloty Polacco e Rublo Russo, di emittenti dei Paesi Emergenti dell'Europa Orientale, del Medio Oriente dell'Asia, dell'America Latina e dell'Africa.

Si precisa che gli investimenti in valori mobiliari di tipo azionario delle aree dei Paesi Emergenti non saranno superiori al 55% del portafoglio complessivo del Fondo.

Il benchmark di *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* è così composto:

Indici di riferimento	Pesi
MSCI Emerging Markets (in Euro)	45%
JP Morgan EMBI Global Diversified (in valuta locale)	45%
EONIA Capitalization Index 7 Days	10%

Lo stile di gestione adottato è di tipo attivo nei confronti dell'asset allocation implicita nel benchmark dichiarato. Ciò comporta che alcune asset class o mercati possono essere tatticamente sottopesati o sovrapesati nei confronti del benchmark. Inoltre la strategia di gestione prevede la selezione, in funzione di parametri quantitativi e qualitativi, di OICR che presentano le migliori possibilità di sovra performare i rispettivi mercati di riferimento.

Il Fondo Interno *BipiemmeVita Prospettiva Crescita* è denominato in Euro ma i suoi investimenti possono avere ad oggetto anche strumenti finanziari denominati, direttamente o indirettamente, in valute diverse dall'Euro e, di conseguenza, è esposto al rischio di cambio verso l'Euro. 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.

La Compagnia si riserva la facoltà di detenere una parte del patrimonio 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 Compagnia, secondo la vigente normativa e nell'ottica di una più efficiente gestione, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni deleghe gestionali.

Anche in tale ipotesi, i criteri di allocazione del patrimonio del Fondo 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 dei Contraenti per l'attività di gestione. Gli attivi del Fondo potranno essere investiti, anche in via esclusiva, in attività finanziarie, promosse, istituite o gestite 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 del Fondo Interno viene pubblicato giornalmente sul quotidiano M. F.. Tale valore è già al netto di qualsiasi onere a suo carico. Bipiemme Vita S.p.A. si riserva di variare a suo insindacabile giudizio il quotidiano di pubblicazione.

Articolo 5 – Valore complessivo netto del patrimonio dei Fondi Interni

Il valore complessivo netto del 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 7 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 6 – Valore unitario della quota

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

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 del Fondo Interno, calcolato con le modalità previste all'articolo 5 del presente Regolamento, per il numero complessivo delle quote entrambi relativi al giorno di valorizzazione.

Alla data di costituzione il valore unitario della quota del Fondo Interno è convenzionalmente fissato in Euro 5,00.

Articolo 7 – Spese ed oneri a carico dei Fondi Interni

Sono a carico del Fondo Interno le seguenti spese:

- le commissioni di gestione, pari ad una percentuale espressa su base annua, sono trattenute dalla Compagnia per il servizio di asset allocation e per le spese di amministrazione dei contratti.

Fondo Interno	Commissioni di gestione annue
BipiemmeVita Prospettiva Crescita	2,30%

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 3,00% 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 ai Contraenti che potranno recedere dal contratto senza penalità.

Sul Fondo Interno 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 investita in parti di OICR, non viene riconosciuto al Fondo Interno alcun credito d'imposta."

Articolo 8 – Revisione contabile

Alla fine di ogni esercizio annuale viene redatto il rendiconto 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'IVASS e contestualmente depositato presso la sede legale della Compagnia, pubblicato sul sito Internet e reso disponibile presso tutte le Agenzie degli Intermediari

Articolo 9 – 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 dei Contraenti e siano motivate da esigenze di adeguatezza dimensionale del fondo, ovvero di efficienza gestionale, con particolare riferimento alla riduzione dei costi.

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 ai 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 ai Contraenti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa.

Eventuali modifiche al presente Regolamento derivanti da operazioni di fusione, analogamente a quelle derivanti da disposizioni della normativa primaria o secondaria di riferimento o giudicate opportune dalla Compagnia a fronte di mutati criteri gestionali, saranno preventivamente comunicate a ciascun Contraente.

A seguito dell'operazione di fusione, i 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 Interno o il riscatto totale senza applicazione delle commissioni o delle penali eventualmente previste per le ordinarie richieste di switch o di riscatto.



Bipiemme Vita S.p.A.
Sede Sociale
Milano 20121 Via del Lauro 1
Tel. (+39) 02/77002405
Fax. (+39) 02.77005107
www.bipiemmevita.it

Capitale Sociale € 225.840.000,00 int. vers.
Codice Fiscale, Partita IVA e numero
di iscrizione al Registro delle
Imprese di Milano 10769290155
REA n. 1403170

Iscritta all'Albo Imprese presso l'Ivass al numero 1.00116 Impresa autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con D.M. del 17/3/94 e con Provvedimenti ISVAP n. 1208 del 7/7/99 e n. 2023 del 24/1/02 Capogruppo del Gruppo assicurativo Bipiemme Vita Iscritto all'albo dei Gruppi Assicurativi al n. 045
Direzione e coordinamento: Covéa Société de Groupe d'Assurance Mutuelle