

# BG *Stile Libero*

Polizza multiramo a premio unico  
Per investire sui mercati azionari  
con i plus del prodotto assicurativo

## Product Pack



## Key features

***Scenario economico***

***Caratteristiche principali e tecniche***

***Servizi ed opzioni***

***I fondi di casa e di terzi ; la Gestione Separata***

***A chi si rivolge***

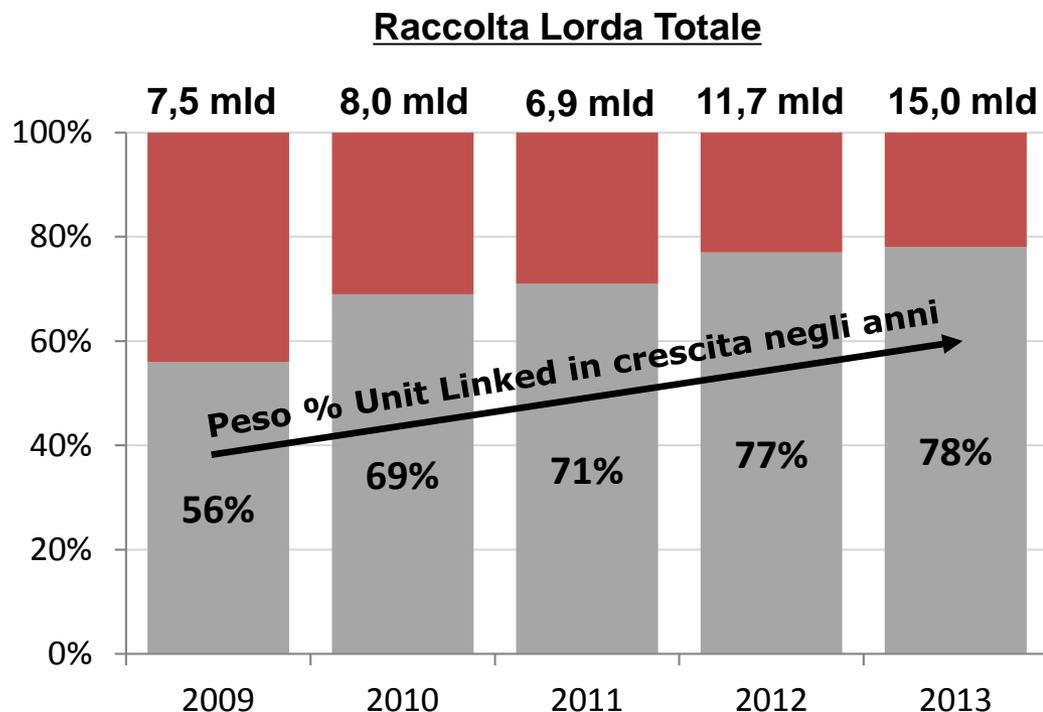
***I vantaggi distintivi***

## Il Contesto

### Lo scenario di mercato

**Il mercato sta registrando un forte interesse per le polizze Unit Linked, testimoniato dal peso crescente sulla raccolta assicurativa negli ultimi anni**

### Peso Unit Linked su totale Raccolta Lorda Prodotti Assicurativi, 2009-2013 (€mld,%)



**Nel 2013 il 63% della raccolta lorda in polizze Unit Linked, è stata conseguita dai seguenti attori:**

 Banca FIDEURAM	<b>4,1 mld</b>
 Allianz	<b>2,7 mld</b>
 Finanza & Futuro Banca <small>Gruppo Deutsche Bank</small>	<b>0,5 mld</b>

Fonte: Assoreti

***Le Unit come modelli di investimento innovativi***

**Multi-Manager**



Offerta diversificata di più case di investimento all'interno di un veicolo con vantaggi fiscali

**Personalizzazione**



Il cliente decide , con la consulenza professionale del suo promotore, come costruire il suo investimento attingendo da un universo investibile a disposizione

**Servizi**



Una pluralità di servizi opzionali e accessori da poter integrare alla soluzione di investimento

## BG Stile Libero

- ✓ Coglie le opportunità sui mercati azionari globali
- ✓ Flessibilità per il cliente di scegliere gli OICR sui quali investire definendo una propria linea d'investimento a seconda della propria attitudine al rischio ed alle aspettative d'investimento
- ✓ Ampie opportunità di investimento
- ✓ Diversificazione anche per quanto riguarda l'allocazione settoriale
- ✓ Massima libertà sulla scelta della componente azionaria per il cliente sia sui fondi di casa (BG Selection Sicav e BG Sicav) che sui fondi di case terze
- ✓ Nessun orizzonte temporale dell'investimento e la possibilità di modificare sempre l'investimento scelto (nessun limite sul numero di switch)
- ✓ Il prodotto prevede l'investimento in parte (max 30%) in Gestione Speciale Ri.Alto e per la restante parte direttamente in comparti di fondi di casa e fondi di case terze ponendosi come obiettivo la performance del capitale
- ✓ **Compensazione tra plus e minus valenze tra gli OICR di casa, gli OICR di case terze e la Gestione Speciale . La tassazione della plusvalenza avviene solo in caso di riscatto (totale o parziale)**
- ✓ **Switch tra OICR e tra OICR e GS e viceversa non tassati**

## Le caratteristiche tecniche

<b>Tipologia</b>	Polizza multiramo
<b>Durata</b>	Vita intera.
<b>Premio unico e versamenti aggiuntivi</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ L'importo minimo non può essere inferiore a euro 20.000,00</li><li>▪ Successivamente alla decorrenza del contratto è possibile effettuare versamenti aggiuntivi per un importo minimo di Euro 1.500,00.</li></ul>

<b>Investimento</b>	<p>E possibile disporre l'investimento del premio nelle seguenti tre componenti:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Gestione Separata Ri.Alto</li><li>▪ Linea Smart composta da solo OICR di Banca Generali</li><li>▪ Linea Extra composta da solo OICR di case terze</li></ul> <p>Il numero massimo di OICR selezionabili è 40 ed il minimo investibile pari a euro 500,00</p>
---------------------	--

<b>Regole d'investimento</b>	<p><b><u>Premio unico di perfezionamento</u></b></p> <p>a) La quota di premio unico investita nella Gestione Separata può variare da un <b>minimo</b> dello <b>0%</b> ad un <b>massimo</b> del <b>30%</b>;</p> <p>b) La quota di premio unico investita in OICR (da un min pari al 70% ad un max pari al 100%) è così suddivisa:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Per i premi da euro 20.000,00 a &lt; euro 100.000,00 è possibile investire solo nella linea Smart</li><li>▪ Per i premi da euro 100.000,00 a &lt; euro 500.000,00 è possibile investire nella linea Extra fino al 35% del premio investito in OICR</li><li>▪ Per i premi da e superiori ad euro 500.000,00 è possibile investire nella linea Extra fino al 50% del premio investito in OICR</li></ul> <p><b><u>Versamento aggiuntivo</u></b></p> <p>L'investimento del versamento aggiuntivo può essere disposto con due diverse modalità:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ secondo l'asset allocation della polizza calcolato in base all'ultimo valore quota disponibile;</li><li>▪ con indicazione della ripartizione dell'investimento, specificando le percentuali di premio da destinare alla Gestione Separata e ai singoli OICR, nel rispetto dei vincoli di cui sopra menzionati</li></ul>
------------------------------	---

## La componente assicurativa: la prestazione caso morte

In caso di morte dell'assicurato nel corso della durata del contratto è previsto il pagamento di un importo ai Beneficiari designati pari alla somma tra la "prestazione base" e le "prestazioni aggiuntive". Le prestazioni aggiuntive sono cumulabili.

### **Prestazione base**

La prestazione base è pari alla somma dei seguenti importi:

- il capitale relativo all'investimento in Gestione Separata "Rialto" rivalutato "pro-rata temporis" fino alla data del decesso;
- il controvalore delle quote acquisite con gli investimenti effettuati in fondi OICR

### **Prestazione aggiuntiva "Maggiorazione morte"**

La "prestazione base" sopra definita è maggiorata di una percentuale riconosciuta in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso secondo la seguente tabella

Età dell'Assicurato al decesso	Percentuale di maggiorazione
Da 18 a 39 anni	2,50%
Da 40 a 54 anni	0,50%
Da 55 a 69 anni	0,25%
Da 70 anni in poi	0,10%

## La componente assicurativa: la prestazione caso morte

### Prestazione aggiuntiva "Maggiorazione morte a causa di infortunio"

In caso di decesso dell'Assicurato entro il 70° anno di età, a seguito di evento fortuito, la maggiorazione è pari al 50% dei premi versati fino alla data del decesso, con un massimo di Euro 150.000,00.

### Prestazione aggiuntiva "Maggiorazione morte in caso di minusvalenze"

In caso di decesso dell'Assicurato, la maggiorazione è pari alla differenza, se positiva, tra il totale dei premi versati afferenti all'investimento in OICR (al netto di eventuali riscatti parziali) e l'importo del controvalore delle quote acquisite con gli investimenti effettuati in fondi OICR, con i limiti indicati in tabella:

Cumulo Premi Versati (in euro)	Integrazione massima (in euro)
Fino a < 100.000	15.000
100.000 <= P < 500.000	50.000
500.000 <= P < 1.000.000	75.000
P >= 1.000.000	100.000

## Caratteristiche di prodotto: lo switch

È sempre possibile richiedere la modifica dell'asset allocation

**Switch tra OICR, tra OICR e GS e viceversa non tassati**

### Switch da OICR a OICR e/o Gestione Separata

Viene disposto il disinvestimento totale o parziale delle quote relative ad uno o più OICR e l'investimento del loro controvalore in Gestione Separata e/o nelle linee Smart ed Extra.

Punti di attenzione:

- a) l'investimento finale in Gestione Separata non può essere superiore al 30% dell'investimento finale totale;
- b) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è inferiore ad Euro 100.000, lo switch è consentito solo con disinvestimento totale degli eventuali OICR appartenenti alla linea Extra;
- c) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è compreso tra Euro 100.000 e Euro 500.000 esclusi, è possibile investire in linea Extra fino al 35% dell'investimento finale totale in OICR;
- d) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è superiore o uguale ad Euro 500.000, è possibile investire in linea Extra fino al 50% dell'investimento finale totale in OICR.

*Qualora l'operazione di switch interessi gli OICR, tale operazione viene eseguita il giorno lavorativo successivo alla data di ricezione dell'ordine in Compagnia*

## Caratteristiche di prodotto: lo switch

*Switch tra OICR, tra OICR e GS e viceversa non tassati*

### Switch da Gestione Separata a OICR

Viene disposto il disinvestimento totale o parziale della Gestione Separata ed il suo reinvestimento nelle linee Smart ed Extra.

Limiti:

- a) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è inferiore ad Euro 100.000, è consentito solo lo switch nella linea Smart;
- b) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è compreso tra Euro 100.000 e Euro 500.000 esclusi, l'investimento finale in Linea Extra non può essere superiore al 35% dell'investimento totale in OICR;
- c) se il totale dei premi pagati al netto dei riscatti parziali erogati è superiore o uguale ad Euro 500.000, l'investimento finale in Linea Extra non può essere superiore al 50% dell'investimento totale in OICR.

*Il disinvestimento della Gestione Separata viene eseguito il primo giorno lavorativo coincidente o successivo al quindicesimo giorno dalla data di ricezione dell'ordine in Compagnia.*

*L'investimento nelle linee Smart ed Extra viene eseguito il primo giorno lavorativo successivo al disinvestimento della Gestione Separata*

## I Servizi: decumulo

Il contraente può richiesta l'attivazione dei seguenti servizi sia alla sottoscrizione sia in un momento successivo:

- **Decumulo:** erogazione di un importo predefinito a scelta del cliente. Attivabile sull'intero investimento (OICR e GS se presente) per una durata fissa di 10 anni. Prevede il pagamento trimestrale, semestrale o annuale di un importo pari al 3% o 5% del totale dei premi pagati
- L'importo erogato cresce per effetto dei versamenti aggiuntivi ma non si riduce per effetto di eventuali riscatti parziali.

**a) Al 30/06/2014 totale premi versati al momento della richiesta del servizio: €100.000,00**

Percentuale richiesta per il decumulo: 3%

Cedola erogata annualmente: € 3.000,00 (importo lordo)

Cedola erogata semestrale: : € 1.500,00 (importo lordo)

Cedola erogata trimestrale : € 750,00 (importo lordo)

**b) Al 30/06/2015 versamento aggiuntivo di €100.000,00 ed il totale premi versati ammonta a €200.000,00**

Percentuale richiesta per il decumulo rimane il 3%. Alla prima ricorrenza annuale, semestrale o trimestrale già scelta, l'importo erogato sarà pari a :

Cedola erogata annualmente: € 6.000,00 (importo lordo)

Cedola erogata semestrale: : € 3.000,00 (importo lordo)

Cedola erogata trimestrale : € 1.500,00 (importo lordo)

**c) Al 30/08/2015 riscatto parziale di €50.000,00**

Percentuale richiesta per il decumulo rimane il 3%. L'importo erogato, non si riduce, sarà pari a :

Cedola erogata annualmente: € 6.000,00 (importo lordo)

Cedola erogata semestrale: : € 3.000,00 (importo lordo)

Cedola erogata trimestrale : € 1.500,00 (importo lordo)

**Esempio**

## I Servizi: cedola e sviluppa

- **Cedola:** attivabile con il solo investimento nella Gestione Separata prevede il pagamento delle plusvalenze maturate. Può essere richiesto un frazionamento trimestrale, semestrale o annuale
- ✓ La cedola coincide con il rendimento della Gestione Separata Ri.Alto, diminuito della commissione annua di gestione
- ✓ La percentuale viene applicata al capitale assicurato, ovvero al premio versato al netto dei caricamenti.
- ✓ L'importo della cedola varia di anno in anno.
- ✓ La cedola è periodica. Può essere richiesto un frazionamento trimestrale, semestrale o annuale
  
- **Sviluppa:** annualmente avviene il trasferimento automatico delle plusvalenze maturate dall'investimento in Gestione Separata a OICR, secondo l'ultimo asset allocation disponibile

A tal fine la Compagnia determina, ad ogni anniversario di contratto la differenza tra:

- a) l'ammontare della prestazione rivalutata, all'anniversario stesso, investita nella Gestione Separata;
- b) l'ammontare della prestazione investita nella Gestione Separata ante rivalutazione.

### Possibilità di trasformare il capitale in una rendita vitalizia rivalutabile

#### *vitalizia*

**Caratteristica:** rendita vitalizia

**Vantaggio:** il rischio demografico è trasferito alla compagnia, che paga una rendita a vita

#### *Reversibile*

**Caratteristica:** reversibilità totale o parziale a favore di una seconda persona

**Vantaggio:** estensione dell'integrazione pensionistica anche ad un'altra persona

#### *Periodo predefinito*

**Caratteristica:** certa per un numero di anni tale da recuperare il capitale assicurato al momento della conversione e successivamente vitalizia

**Vantaggio:** recuperare, sotto forma di rendita, l'investimento residuo

## Componente finanziaria

### **Linea Smart** **67 comparti di casa**

BG SELECTION SICAV

**46 comparti**

BG SICAV

**21 comparti**

### **Linea Extra** **168 comparti di case terze**

J.P.Morgan  
Asset Management

**47 comparti**

  
FRANKLIN TEMPLETON  
INVESTMENTS

**41 comparti**

BLACKROCK

**41 comparti**

  
Invesco

**25 comparti**

 UBS

**14 comparti**



La componente finanziaria prevede l'investimento in comparti di casa (Linea Smart) e in comparti di case terze (Linea Extra) con massima libertà di scelta del cliente e il vantaggio di ampliare la differenziazione traendo profitto dall'expertise dei migliori gestori internazionali.

14

# La Gestione Separata

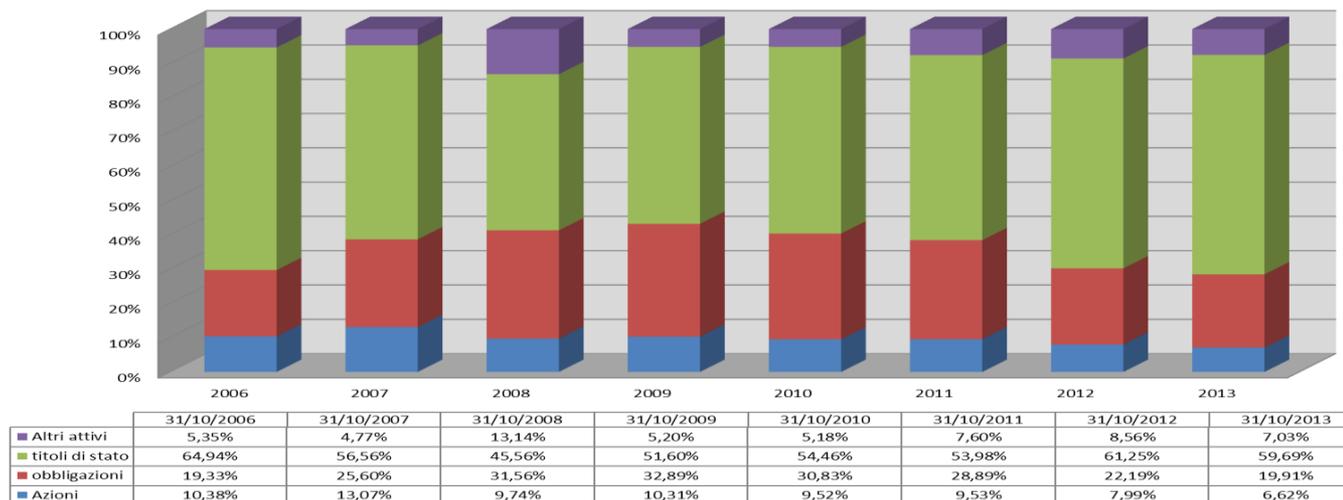
**Gestione Separata:** fondo appositamente creato dall'impresa di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività dell'impresa.

La Gestione Separata è composta dagli attivi che la Compagnia accantona per far fronte agli impegni assunti nei confronti dei contratti di assicurazione (**riserve matematiche**).

La Gestione Separata è caratterizzata da una composizione degli investimenti tipicamente prudentiale.

**Ri.Alto:** è una delle Gestioni Speciali di Genertellife, caratterizzata da una vasta diversificazione degli Asset di investimento che permette una grande flessibilità della Gestione ed una forte solidità dei rendimenti.

Il rendimento ottenuto dalla Gestione Separata viene utilizzato per rivalutare le prestazioni previste dal contratto.



## A chi si rivolge BG Stile Libero



### **E' la soluzione di investimento, dedicata in esclusiva ai Clienti di Banca Generali, ideale per:**

- ✓ chi vuole investire nei mercati finanziari con la massima personalizzazione degli investimenti in relazione alla propria propensione al rischio ed alle proprie aspettative di rendimento
- ✓ chi vuole massimizzare i vantaggi fiscali rispetto agli OICR stand alone (es: compensazione plus & minus, switch non tassati, tassazione solo al momento della liquidazione, ...)
- ✓ chi desidera pianificare la propria successione in maniera facile ed efficace. Lo strumento assicurativo consente una notevole semplicità nella gestione della liquidazione. Inoltre consente di evitare qualsiasi tipo di imposta di successione (attualmente prevista per importi superiori al milione di euro).
- ✓ Chi desidera attivare in qualsiasi momento un piano di Decumulo che prevede l'erogazione di una cedola (annuale, semestrale o trimestrale) il cui importo può aumentare a seguito di un versamento aggiuntivo ma non diminuire a seguito di un riscatto parziale
- ✓ chi è interessato a creare, in maniera semplice e senza eccessivi vincoli, una pensione integrativa per sé o, grazie alla reversibilità, per un'altra persona

# I vantaggi dello strumento assicurativo



## Aspetti fiscali:

- Capital gain: per i capitali investiti il prelievo fiscale sulla plusvalenza è differito al momento del disinvestimento
- **Compensazione tra plus e minus valenze tra gli OICR di casa, gli OICR di case terze e la Gestione Speciale . La tassazione della plusvalenza avviene solo in caso di riscatto (totale o parziale)**
- **Switch tra OICR e tra OICR e GS e viceversa non tassati**
- Assenza di obblighi di dichiarazione (GTL sostituito d'imposta)
- Caso di morte:
  - Esenzione da imposte sui redditi
  - Esclusione tradizionale da imposte di successione



17

# I vantaggi dello strumento assicurativo



## Aspetti legali:

- Impignorabilità ed insequestrabilità: l'art.1923 del codice civile (sez. III "Dell'Assicurazione sulla Vita") dichiara esplicitamente che tanto le somme dovute al Contraente, quanto quelle dovute al Beneficiario, sono sottratte ad ogni azione esecutiva o cautelare
- Flessibilità nella designazione dei beneficiari  
E' possibile destinare le somme del contratto a persone predefinite (fisiche o giuridiche anche più di una e con possibilità di indicare le percentuali di beneficio)
- Flessibilità nell'individuazione delle modalità di erogazione
- Maggiore velocità e semplicità procedurale nell'entrare in possesso del capitale in caso di morte, rispetto alle normali pratiche di successione