il tuo risparmio

Offerta al pubblico di

prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked
(tariffa U90000ULC)

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-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 11/04/2016
Data di validità della Copertina: dal 11/04/2016

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

UnipolSai ASSICURAZIONI

PARTE I DEL PROSPETTO D'OFFERTA
INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO E SULLE COPERTURE ASSICURATIVE

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.
Data di deposito in Consob della Parte I: 11/04/2016.
Data di validità della Parte I: dal 11/04/2016.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1 L'Impresa di assicurazione

a) UnipolSai Assicurazioni S.p.A., in breve UnipolSai S.p.A. (di seguito "Società"), Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol.
b) Nazionalità: italiana.
c) Sede Legale in Via Stalingrado, 45 – 40128 Bologna (Italia).
d) Recapito telefonico 051.5077111, telefax 051.375349, siti Internet www.unipolsai.com - www.unipolsai.it, indirizzo di posta elettronica assistenzavita@unipolsai.it.

Per ulteriori informazioni sulla Società e sul Gruppo di appartenenza si rinvia alla Parte III, sez. A, par. 1, del Prospetto d'offerta.

2 Rischi generali connessi all'investimento finanziario

L'assicurazione sulla vita qui descritta è un prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato "UnipolSai Investimento Energy" - Assicurazione unit linked a vita intera e a premio unico con facoltà di versamenti aggiuntivi (tariffa **U90000ULC**).
Le assicurazioni Unit Linked sono contratti in cui l'entità delle somme dovute dall'impresa assicuratrice dipende dalle oscillazioni di valore delle quote, appositamente acquisite dall'impresa, di uno o più O.I.C.R. (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio ovvero SICAV e Fondi Comuni di Investimento Mobiliare Aperti), oppure - come in questo caso – delle quote di uno o più Fondi interni dell'impresa stessa.
Pertanto le assicurazioni Unit Linked comportano rischi finanziari a carico degli Investitori-Contraenti, riconducibili all'andamento del valore unitario delle quote che, a sua volta, dipende dalle variazioni di prezzo degli strumenti finanziari di cui le quote sono rappresentazione. Esiste quindi la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga dall'assicurazione qui descritta, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
L'assicurazione Unit Linked qui illustrata è collegata ai Fondi interni (di seguito "Fondi") descritti nella successiva sez. B.1. Pertanto il valore del capitale investito in quote può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento dei Fondi.
In relazione alla natura del Fondo o dei Fondi scelti per l'investimento in quote, in cui sono espresse le somme dovute dalla Società, la stipulazione di questa assicurazione comporta per l'Investitore-Contraente i profili di rischio propri degli investimenti azionari e/o obbligazionari. I criteri della gestione e la qualità degli investimenti dei Fondi attenuano, ma non eliminano, i rischi a carico dell'Investitore-Contraente:

- il rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità del prezzo di un titolo dipendente sia dalle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'emittente (**rischio specifico**) che dalle generali fluttuazioni del mercato sul quale il titolo è negoziato (**rischio generico o sistematico**);
- il rischio connesso all'eventualità che l'emittente un titolo di debito (es. obbligazioni), per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare gli interessi o di rimborsare il capitale (**rischio emittente o di controparte**); il prezzo del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi del grado di solvibilità (merito creditizio) dell'emittente; un indicatore sintetico del merito creditizio di un emittente è il rating che viene assegnato da agenzie internazionali indipendenti;
- il rischio collegato alla variabilità del prezzo di un titolo di debito derivante dalle fluttuazioni dei tassi di interesse di mercato (**rischio di interesse**); tali fluttuazioni, infatti, si riflettono sul prezzo (e quindi sul rendimento) del titolo in modo tanto più accentuato - soprattutto nel caso di un titolo a tasso fisso – quanto più è lunga la sua vita residua: un aumento dei tassi di mercato comporterà una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa;
- il **rischio di liquidità**: la liquidità di uno strumento finanziario consiste nella sua attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore e dipende principalmente dalle caratteristiche del mercato in cui il titolo è trattato;

- il **rischio di cambio**: il risultato complessivo dell'investimento in un titolo denominato in una valuta diversa da quella di riferimento utilizzata dall'investitore, è condizionato dalla variazione dei tassi di cambio;
- il **rischio da effetto "leva"**: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio sui parametri di riferimento, superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni; di conseguenza, una lieve variazione dei valori di mercato dei parametri di riferimento può avere un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sullo strumento derivato acquistato rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;
- **altri fattori di rischio**: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti.

3 Conflitto di interessi

La Società effettua operazioni di acquisto, sottoscrizione, gestione e vendita di attivi destinati a copertura degli impegni tecnici assunti nei confronti degli Investitori-Contraenti. In relazione a tali operazioni, nella presente sezione sono descritte le possibili situazioni di conflitto di interessi della Società, anche derivanti da rapporti di Gruppo o da rapporti di affari propri o di società del Gruppo.
Gli attivi possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo, nel rispetto dei limiti stabiliti dalla vigente normativa. Le quote o azioni di O.I.C.R. emesse, promosse o gestite da Società appartenenti allo stesso Gruppo della Società (O.I.C.R. collegati) non possono superare il 25% del patrimonio del Fondo.
La Società può trovarsi in particolari situazioni di conflitto di interessi in occasione delle attività di investimento e disinvestimento concernenti gli attivi dei Fondi o di altre attività connesse quali, ad esempio, l'utilizzo di conti di deposito degli attivi a copertura delle riserve tecniche.
La Società ha adottato idonee procedure in relazione ai rapporti di Gruppo, per individuare e gestire le suddette situazioni al fine di salvaguardare l'interesse degli Investitori-Contraenti; in particolare la Società ha previsto specifiche disposizioni interne in materia di operazioni infragruppo e ha elaborato una procedura per l'effettuazione di operazioni con parti correlate.
Nell'ambito della selezione e gestione degli investimenti la Società può stipulare con soggetti terzi accordi finalizzati al riconoscimento di utilità (retrocessione di commissioni o altri proventi o servizi) a fronte degli investimenti effettuati.
La Società assicura che gli eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli O.I.C.R. oggetto di investimento vengano interamente versati nei Fondi a beneficio degli Investitori-Contraenti. La quantificazione delle utilità annue attribuite al patrimonio dei Fondi sarà riportata nel rendiconto annuale di ciascun Fondo.
Nell'ambito delle attività di distribuzione si segnala una potenziale situazione di conflitto di interesse qualora il soggetto collocatore abbia un proprio interesse alla promozione e alla distribuzione del contratto, in quanto Società del Gruppo e percipiente un compenso per l'attività di distribuzione del contratto mediante retrocessione di parte dei costi gravanti sul contratto.
La Società opera, in ogni caso, in modo da non recare pregiudizio agli Investitori-Contraenti e ad ottenere per essi il miglior risultato possibile.

4 Reclami

4.1 Reclami

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, ovvero un servizio assicurativo, devono essere inoltrati per iscritto a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Reclami e Assistenza Specialistica Clienti
Via della Unione Europea n. 3/B, 20097 San Donato Milanese (MI)
Fax: 02.51815353 - e-mail: reclami@unipolsai.it
oppure utilizzando l'apposito modulo di presentazione dei reclami disponibile sul sito www.unipolsai.it
Per poter dare seguito alla richiesta nel reclamo dovranno essere necessariamente indicati nome, cognome e codice fiscale (o partita IVA) dell'Investitore-Contraente.
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 a:

- IVASS - Servizio Tutela del Consumatore - Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, telefono 06.421331, per questioni attinenti al contratto nonché al comportamento di agenti, mediatori o broker (e loro collaboratori) e produttori diretti e al comportamento della Società (esclusi i casi di vendita diretta).
  I reclami indirizzati per iscritto all'IVASS, anche utilizzando l'apposito modello reperibile sul sito Internet dell'IVASS e della Società, contengono:

a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
b) *individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;*
c) breve ed esaustiva descrizione del motivo di lamentela;
d) copia del reclamo presentato alla Società e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa;
e) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze.

Si evidenzia che i reclami per l'accertamento dell'osservanza della vigente normativa applicabile al settore assicurativo vanno presentati direttamente all'IVASS.

Per la risoluzione della lite transfrontaliera di cui sia parte, il reclamante avente il domicilio in Italia può presentare il reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente, individuabile accedendo al sito Internet http://ec.europa.eu/internal_market/fin-net/members_en.htm chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET;

- CONSOB - Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma - telefono 06.84771 - oppure Via Broletto, 7 - 20123 Milano - telefono 02.724201, per questioni attinenti alla trasparenza informativa nonché al comportamento di soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa (intermediari incaricati diversi da quelli richiamati al punto precedente) e al comportamento della Società nei casi di vendita diretta, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società.

Per ulteriori questioni l'esponente potrà rivolgersi alle altre Autorità amministrative competenti.
Le informazioni utili per la presentazione dei reclami sono riportate sul sito Internet della Società www.unipolsai.it e nelle comunicazioni periodiche inviate in corso di contratto.
Si ricorda che nel caso di mancato o parziale accoglimento del reclamo, fatta salva in ogni caso la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria, il reclamante potrà ricorrere ai seguenti sistemi alternativi per la risoluzione delle controversie previsti a livello normativo:

- procedimento di mediazione innanzi ad un organismo di mediazione ai sensi del Decreto Legislativo 4 marzo 2010 n. 28 (e successive modifiche e integrazioni); il ricorso al procedimento di mediazione è condizione di procedibilità della domanda giudiziale; a tale procedura si accede mediante un'istanza da presentare presso un organismo di mediazione tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto;
- procedura di negoziazione assistita ai sensi del Decreto Legge 12 settembre 2014 n. 132 (convertito in Legge 10 novembre 2014 n. 162); a tale procedura si accede mediante la stipulazione fra le parti di una convenzione di negoziazione assistita tramite l'assistenza di un avvocato di fiducia, con le modalità indicate nel predetto Decreto.

4.2 Comunicazioni alla Società concernenti il contratto in corso

Per tutte le comunicazioni alla Società concernenti il contratto in corso, l'Investitore-Contraente potrà avvalersi anche del tramite dell'intermediario incaricato dalla Società al quale è assegnata la competenza sul contratto (l'elenco degli intermediari incaricati è disponibile presso la Direzione della Società ed è riportato sul sito Internet della stessa), oppure potrà inviare le stesse **mediante raccomandata** direttamente a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Vita
Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna
specificando gli elementi identificativi del contratto, compresa la Divisione a cui il contratto fa riferimento.

4.3 Richieste di chiarimenti, di informazioni o di invio di documentazione

Eventuali richieste di chiarimenti, di informazioni inerenti il proprio contratto o di invio della documentazione informativa disponibile, devono essere inoltrati per iscritto a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Reclami e Assistenza Clienti
Via della Unione Europea 3/B - 20097 San Donato Milanese (MI)
Fax 02.5181.9787 - e-mail: assistenzavita@unipolsai.it.
Informazioni sulla Società e sui prodotti offerti sono disponibili sui siti Internet della Società.

B) INFORMAZIONI SUL PRODOTTO FINANZIARIO-ASSICURATIVO DI TIPO UNIT LINKED

5 Descrizione del contratto e impiego dei premi

La presente tariffa U90000ULC a condizioni agevolate è riservata ai destinatari delle:

- **Convenzioni Nazionali sottoscritte dalla Società con le proprie Organizzazioni Socie;**
- **Convenzioni sottoscritte dalla Società che richiamano esplicitamente la tariffa stessa.**

5.1 Caratteristiche del contratto

L'assicurazione è destinata ad Assicurati che, alla decorrenza del contratto, abbiano età assicurativa compresa fra i 18 e gli 80 anni. L'età assicurativa è calcolata in anni interi, arrotondata per eccesso se la frazione di anno supera 6 mesi oppure per difetto in caso contrario.

L'ammontare delle prestazioni previste dall'assicurazione dipende dal controvalore delle quote attribuite al contratto.

Infatti il capitale assicurato è espresso in quote e si acquisisce mediante il versamento di un premio unico dovuto inizialmente e di eventuali premi unici aggiuntivi facoltativi. L'Investitore-Contraente può scegliere di investire ciascun premio versato, al netto dei costi indicati nella successiva sez. C, par. 14.1, in un singolo Fondo o in una combinazione libera di Fondi tra quelli indicati nella seguente tabella. La tabella riporta anche, per ciascun Fondo, la denominazione della Classe di quote a cui l'assicurazione è collegata.

Denominazione del Fondo	***Denominazione della Classe di quote***
Comparto 2 Bilanciato	Comparto 2 Classe B
Comparto 3 Azionario Globale	Comparto 3 Classe C

Per le informazioni di dettaglio sui Fondi si rinvia alla successiva sez. B.1.

L'assicurazione intende soddisfare diverse esigenze di investimento, con profilo di rischio e obiettivi di investimento dipendenti dal Fondo prescelto oppure della combinazione di Fondi liberamente scelta.

L'assicurazione è adatta a Investitori-Contraenti che hanno esigenza:

- di investire il proprio risparmio nel lungo periodo, prevedendo la corresponsione di un capitale (controvalore delle quote) in un'unica soluzione ai Beneficiari designati al momento in cui si verifica il decesso dell'Assicurato;
- di copertura assicurativa, prevedendo, sempre in caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione di un ulteriore capitale (Bonus) che consiste in una maggiorazione del controvalore delle quote dipendente dall'età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.

5.2 Durata del contratto

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato.

5.3 Versamento dei premi

L'assicurazione richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di **almeno Euro 5.000,00.**

È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, **purché di importo non inferiore a Euro 2.500,00 e previo accordo con la Società.**

La formula di pagamento del premio sopra descritta ha le caratteristiche di un programma assicurativo ad accumulazione estremamente flessibile, che consente sia di concentrare all'origine l'esborso complessivo (premio unico iniziale), sia di integrare successivamente le prestazioni assicurate impiegando il risparmio eventualmente accumulato (premi unici aggiuntivi).

La descrizione delle proposte d'investimento finanziario di cui alla successiva sez. B.1 si riferisce all'importo minimo (Euro 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

6 Informazioni generali sull'investimento finanziario

Il premio versato, al netto dei costi trattenuti, costituisce il capitale investito dalla Società in quote del Fondo prescelto oppure della combinazione libera di Fondi scelta dall'Investitore-Contraente. I Fondi e le relative Classi di quote disponibili per l'investimento sono indicati alla precedente sez. B, par. 5.1. I Fondi, domiciliati presso la Società, sono disciplinati da appositi Regolamenti che formano parte integrante delle Condizioni di Assicurazione, a cui si rinvia per i dettagli.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio di ciascun Fondo a intermediari abilitati a tale attività, anche appartenenti al Gruppo, che operano sulla base dei criteri e degli obiettivi previsti dalla Società e comunque conformi al Regolamento. La Società opera altresì un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite. In ogni caso la responsabilità per l'attività di gestione del Fondo nei confronti degli Investitori-Contraenti è esclusivamente a carico della Società stessa. Alla data di redazione della presente Parte I, la Società gestisce direttamente i Fondi.

In caso di scelta di una combinazione libera, il capitale investito viene suddiviso tra i Fondi in base alle percentuali di ripartizione (comprese tra 0% e 100%) indicate dall'Investitore-Contraente all'atto di ciascun versamento. **Il capitale investito in ciascun Fondo non può essere inferiore a Euro 1.000,00.**

Anche se la facoltà di Passaggio tra Fondi consente di cambiare la scelta effettuata, è fondamentale valutare attentamente le diverse caratteristiche dei Fondi in modo da individuare il Fondo o la combinazione libera di Fondi

che presenta un profilo di rischio coerente con gli obiettivi del proprio piano finanziario-assicurativo, anche in rapporto all'orizzonte temporale dello stesso. Particolare attenzione deve essere prestata alla tipologia degli strumenti finanziari in cui i Fondi possono investire, con i relativi limiti. Infatti la variabilità nel tempo (volatilità) del valore unitario delle quote dipende direttamente dalle fluttuazioni nelle quotazioni degli strumenti finanziari che compongono il Fondo.
I successivi par. 7, 8 e 9 riportano, con riferimento alla data di redazione della presente Parte I, le informazioni relative a ciascuna delle tre seguenti proposte d'investimento finanziario previste dal presente Prospetto d'offerta, corrispondenti ai due Fondi a cui l'assicurazione è collegata e ad una loro Combinazione Libera esemplificativa:

- Comparto 2 Bilanciato - unico
- Comparto 3 Azionario Globale - unico
- Combinazione Libera 01 – unico.

7 *Proposta d'investimento finanziario denominata "Comparto 2 Bilanciato - unico"*

Con la proposta d'investimento finanziario "Comparto 2 Bilanciato - unico" (codice 54_u), il premio versato, al netto dei costi trattenuti, costituisce il capitale investito dalla Società nel Fondo Comparto 2 Bilanciato (codice 54), in quote appartenenti alla Classe di quote Comparto 2 Classe B.
La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti, coerentemente con la politica di investimento del Fondo.
Poiché il capitale assicurato, il Bonus in caso di morte e il valore di riscatto vengono espressi in quote, l'importo dovuto dalla Società dipenderà dal controvalore delle quote alla data di valorizzazione stabilita per ciascuno dei casi di pagamento previsti.

7.1 Tipologia di gestione del Fondo

Di seguito sono riportate le informazioni relative alla tipologia di gestione adottata dal Fondo.

a) Tipologia di gestione: Viene effettuata una gestione "a benchmark" con stile gestionale di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione: La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark.
c) Valuta di denominazione: Euro.

7.2 Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato - determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi della proposta d'investimento finanziario nel rispetto del principio della neutralità al rischio – è pari a 20 anni.

7.3 Profilo di rischio del Fondo

Di seguito sono riportate le informazioni relative al profilo di rischio che caratterizza il Fondo.

d) Grado di rischio: Il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo è Medio-Alto. Il grado di rischio è un indicatore sintetico di natura qualitativa della rischiosità complessiva dell'investimento finanziario nel Fondo. È valutato sulla base della variabilità (volatilità) del rendimento potenziale dell'investimento finanziario.
e) Scostamento dal benchmark: La gestione attiva degli investimenti comporta uno scostamento Contenuto dal benchmark. Il grado di scostamento rispetto al benchmark, che individua la c.d. classe gestionale, è un indicatore sintetico di natura qualitativa del contributo specifico delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del Fondo, rispetto alla componente di rischio derivante dalla volatilità del benchmark.

7.4 Politica di investimento e rischi specifici del Fondo

Per la politica di investimento del Fondo, la Società si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark), con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

f) Categoria: Il Fondo appartiene alla categoria "Bilanciato".
g) Composizione degli investimenti:
g.1) Principali tipologie di strumenti finanziari[1] *e valuta di denominazione:* In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti sono costituiti principalmente da quote o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti sono prevalentemente in Euro. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione significativa al

1

Rilevanza:	Principale	Prevalente	Significativo	Contenuto	Residuale
Scala del peso:	oltre il 70%	50% - 70%	30% - 50%	10% - 30%	inferiore a 10%

rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari e potrà utilizzare, ove ritenuto opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio. Gli O.I.C.R. possono essere sia di diritto comunitario che di diritto estero e devono essere conformi alla Direttiva UCITS IV ed eventuali successive modifiche ed integrazioni. Le quote o azioni di O.I.C.R. e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Le quote o azioni di O.I.C.R. emesse, promosse o gestite dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società (O.I.C.R. collegati) non possono superare il 25% del patrimonio del Fondo. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari entro i limiti previsti per la categoria di appartenenza. I limiti agli investimenti, che riguardano sia gli O.I.C.R. sia le attività finanziarie detenute direttamente, sono i seguenti:

Azionario		**Obbligazionario**		**Monetario**		**Liquidità**	
Minimo	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**
30%	60%	0%	70%	0%	30%	0%	10%

g.2) *Aree geografiche/mercati di riferimento:* L'area geografica di riferimento per gli investimenti della componente obbligazionaria è l'area Emu e relativamente alla componente azionaria gli investimenti sono rivolti principalmente all'area globale.

g.3) *Categorie di emittenti:* La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta. Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, la categoria emittenti è rappresentata principalmente da società ad elevata e media capitalizzazione.

g.4) *Specifici fattori di rischio rilevanti:* La componente azionaria ha un peso significativo ed è soggetta alla variabilità dei prezzi tipica dei titoli di capitale. La componente obbligazionaria ha una duration media massima di 10 anni. In base alle natura degli investimenti in altre valute è possibile detenere un'esposizione significativa al rischio di cambio. In misura contenuta è possibile investire in emittenti corporate.

g.5) *Operazioni in strumenti finanziari derivati:* Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il profilo di rischio del medesimo.

h) *Tecnica di gestione:* Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nelle diverse asset class tenendo conto della diversa sensibilità di ogni asset class alla congiuntura economica in essere e prevista, in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.

i) *Tecniche di gestione dei rischi:* Vengono utilizzate tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sez. B, par. 6.

j) *Destinazione dei proventi:* I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo andando ad aumentarne il valore complessivo netto e, quindi, incrementando il valore unitario delle quote senza alcun costo per gli Investitori-Contraenti.

7.5 Garanzie dell'investimento

Poiché la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, al rimborso o durante la vigenza del contratto, i rischi finanziari restano totalmente a carico dell'Investitore-Contraente. In particolare, si richiama l'attenzione sul rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo. Esiste quindi la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

7.6 Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

La politica di investimento del Fondo si ispira al seguente parametro di riferimento (benchmark):

- 45% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro
- 45% JP Morgan Emu All Maturity
- 10% MTS BOT Lordo.

Il benchmark è composto dai seguenti indici:

- **MTS BOT Lordo** (Cod. Reuters ITSLBOT) è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. Ciascun titolo viene pesato in base alla relativa quantità in circolazione (nominale totale) all'ultimo giorno lavorativo precedente la data di calcolo dell'indice. L'indice MTS BOT è calcolato al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale.
- **JPMorgan Emu All Maturity** (Cod. Reuters JEAGAEE) è il principale indice di riferimento per le obbligazioni governative a tasso fisso per l'area Euro. L'indice prende in considerazione Titoli di Stato a tasso fisso altamente liquidi, su cui è possibile investire, e per i quali esistono quotazioni in acquisto e in vendita con

spread ridotti, emessi dai paesi i cui mercati sono compresi nell'indice. JP Morgan Emu All Maturity è infatti un indice aggregato, composto dagli indici relativi ai mercati obbligazionari dei Titoli di Stato a tasso fisso dei paesi appartenenti all'area Euro.

- **MSCI World Total Return Net Dividend** (Cod. Reuters MSWRLD$(NR)) è un indice azionario calcolato e pubblicato da MSCI. L'indice è rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei Paesi sviluppati ed è calcolato in base alla capitalizzazione dei titoli liberamente negoziati su tali mercati. È quotato in dollari statunitensi ed al fine del calcolo della performance è valorizzato in euro su base giornaliera al cambio BCE. L'indice è a capitalizzazione, basato sia sui prezzi delle azioni che sul reinvestimento dei relativi dividendi al netto della withholding tax.

I pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

7.7 Rappresentazione sintetica dei costi

Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi (ossia quantificabili a priori e la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione) previsti dalla proposta d'investimento finanziario, determinata con riferimento all'importo minimo (Euro 5.000,00) del premio unico richiesto al momento della sottoscrizione.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative per 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 eventuali altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

		Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	
		Momento della sottoscrizione	
		↓	↓
Voci di costo:			
A	*Costi di caricamento*	0,00%	0,00%
B	*Commissioni di gestione*	-	1,70%
C	*Costi delle garanzie e/o immunizzazione*	0,00%	0,00%
D	*Altri costi contestuali al versamento*	0,00%	0,00%
E	*Altri costi successivi al versamento*	-	0,00%
F	*Bonus, premi e riconoscimenti di quote*	0,00%	0,00%
G	*Costi delle coperture assicurative*	0,00%	0,10%
H	*Spese di emissione*	1,50%	0,08%
Componenti dell'investimento finanziario:			
I	*Premio versato*	100,00%	
L=I-(G+H)	*Capitale nominale*	98,50%	
M=L-(A+C+D-F)	*Capitale investito*	98,50%	

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.

8 Proposta d'investimento finanziario denominata "Comparto 3 Azionario Globale - unico"

Con la proposta d'investimento finanziario "Comparto 3 Azionario Globale - unico" (codice 56_u), il premio versato, al netto dei costi trattenuti, costituisce il capitale investito dalla Società nel Fondo Comparto 3 Azionario Globale (codice 56), in quote appartenenti alla Classe di quote Comparto 3 Classe C.

La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti, coerentemente con la politica di investimento del Fondo.

Poiché il capitale assicurato, il Bonus in caso di morte e il valore di riscatto vengono espressi in quote, l'importo dovuto dalla Società dipenderà dal controvalore delle quote alla data di valorizzazione stabilita per ciascuno dei casi di pagamento previsti.

8.1 Tipologia di gestione del Fondo

Di seguito sono riportate le informazioni relative alla tipologia di gestione adottata dal Fondo.

a) Tipologia di gestione: Viene effettuata una gestione "a benchmark" con stile gestionale di tipo attivo.

b) Obiettivo della gestione: La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark.

c) Valuta di denominazione: Euro.

8.2 Orizzonte temporale d'investimento consigliato

L'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato - determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi della proposta d'investimento finanziario nel rispetto del principio della neutralità al rischio – è pari a 20 anni.

8.3 Profilo di rischio del Fondo

Di seguito sono riportate le informazioni relative al profilo di rischio che caratterizza il Fondo.

d) Grado di rischio: Il grado di rischio connesso all'investimento nel Fondo è Alto. Il grado di rischio è un indicatore sintetico di natura qualitativa della rischiosità complessiva dell'investimento finanziario nel Fondo. È valutato sulla base della variabilità (volatilità) del rendimento potenziale dell'investimento finanziario.

e) Scostamento dal benchmark: La gestione attiva degli investimenti comporta uno scostamento Contenuto dal benchmark. Il grado di scostamento rispetto al benchmark, che individua la c.d. classe gestionale, è un indicatore sintetico di natura qualitativa del contributo specifico delle scelte di gestione alla rischiosità complessiva del Fondo, rispetto alla componente di rischio derivante dalla volatilità del benchmark.

8.4 Politica di investimento e rischi specifici del Fondo

Per la politica di investimento del Fondo, la Società si ispira al corrispondente parametro di riferimento (benchmark), con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

f) Categoria: Il Fondo appartiene alla categoria "Azionario".

g) Composizione degli investimenti:

g.1) Principali tipologie di strumenti finanziari[2] *e valuta di denominazione:* In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti sono costituiti principalmente da quote o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti sono principalmente in euro. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il profilo di rischio del medesimo. La natura degli investimenti utilizzati può comportare un'esposizione contenuta al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutari e potrà utilizzare, ove ritenuto opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio. Le quote o azioni di O.I.C.R. e gli strumenti finanziari e monetari suddetti possono essere emessi, promossi o gestiti anche dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società. Le quote o azioni di O.I.C.R. emesse, promosse o gestite dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società (O.I.C.R. collegati) non possono superare il 25% del patrimonio del Fondo. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari entro i limiti previsti per la categoria di appartenenza. I limiti agli investimenti, che riguardano sia gli O.I.C.R. sia le attività finanziarie detenute direttamente, sono i seguenti:

Azionario		**Obbligazionario**		**Monetario**		**Liquidità**	
Minimo	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**	**Minimo**	**Massimo**
50%	100%	0%	50%	0%	30%	0%	10%

g.2) Aree geografiche/mercati di riferimento: L'area geografica di riferimento per gli investimenti della componente obbligazionaria è l'area Emu e relativamente alla componente azionaria gli investimenti sono rivolti prevalentemente all'area Emu.

g.3) Categorie di emittenti: La categoria emittenti è rappresentata per le attività finanziarie di tipo obbligazionario principalmente da titoli governativi e da organismi sovranazionali. Potranno essere presenti emittenti corporate in misura contenuta. Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, la categoria emittenti è rappresentata principalmente da società ad elevata e media capitalizzazione.

g.4) Specifici fattori di rischio rilevanti: La componente azionaria ha un peso principale ed è soggetta alla variabilità dei prezzi tipica dei titoli di capitale. La componente obbligazionaria ha una duration media massima di 10 anni. In base alle natura degli investimenti in altre valute è possibile detenere un'esposizione contenuta al rischio di cambio. In misura contenuta è possibile investire in emittenti corporate.

g.5) Operazioni in strumenti finanziari derivati: Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace di portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il profilo di rischio del medesimo.

2

Rilevanza:	Principale	Prevalente	Significativo	Contenuto	Residuale
Scala del peso:	oltre il 70%	50% - 70%	30% - 50%	10% - 30%	inferiore a 10%

h) *Tecnica di gestione:* Lo stile gestionale è caratterizzato da un approccio all'investimento di tipo "top-down": alla base del processo di selezione degli strumenti finanziari sottostanti, vi è un'analisi dei fondamentali macroeconomici. A partire da tali informazioni, viene poi deciso come allocare le risorse disponibili nelle diverse asset class tenendo conto della diversa sensibilità di ogni asset class alla congiuntura economica in essere e prevista, in base al profilo di rischio del Fondo e tenuto conto delle correlazioni tra i mercati.
i) *Tecniche di gestione dei rischi:* Vengono utilizzate tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento del Fondo. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, sez. B, par. 6.
j) *Destinazione dei proventi:* I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo andando ad aumentarne il valore complessivo netto e, quindi, incrementando il valore unitario delle quote senza alcun costo per gli Investitori-Contraenti.

8.5 Garanzie dell'investimento

Poiché la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, al rimborso o durante la vigenza del contratto, i rischi finanziari restano totalmente a carico dell'Investitore-Contraente. In particolare, si richiama l'attenzione sul rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote del Fondo. Esiste quindi la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

8.6 Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

La politica di investimento del Fondo si ispira al seguente parametro di riferimento (benchmark):

- 50% MSCI EMU Total Return Net Dividend
- 25% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro
- 15% JP Morgan Emu All Maturity
- 10% MTS BOT Lordo.

Il benchmark è composto dai seguenti indici:

- **MTS BOT Lordo** (Cod. Reuters ITSLBOT) è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. Ciascun titolo viene pesato in base alla relativa quantità in circolazione (nominale totale) all'ultimo giorno lavorativo precedente la data di calcolo dell'indice. L'indice MTS BOT è calcolato al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale.
- **JPMorgan Emu All Maturity** (Cod. Reuters JEAGAEE) è il principale indice di riferimento per le obbligazioni governative a tasso fisso per l'area Euro. L'indice prende in considerazione Titoli di Stato a tasso fisso altamente liquidi, su cui è possibile investire, e per i quali esistono quotazioni in acquisto e in vendita con spread ridotti, emessi dai paesi i cui mercati sono compresi nell'indice. JP Morgan Emu All Maturity è infatti un indice aggregato, composto dagli indici relativi ai mercati obbligazionari dei Titoli di Stato a tasso fisso dei paesi appartenenti all'area Euro.
- **MSCI Emu Total Return Net Dividend** (Cod. Reuters MSEMUIL(NR)) è un indice azionario calcolato e pubblicato da MSCI. L'Indice ha come obiettivo di rappresentare l'85% della capitalizzazione di borsa aggiustata sulla base del flottante di ciascun Paese e gruppo di settori economici della zona Euro. L'indice è a capitalizzazione, basato sia sui prezzi delle azioni che sul reinvestimento dei relativi dividendi al netto della withholding tax.
- **MSCI World Total Return Net Dividend** (Cod. Reuters MSWRLD$(NR)) è un indice azionario calcolato e pubblicato da MSCI. L'indice è rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei Paesi sviluppati ed è calcolato in base alla capitalizzazione dei titoli liberamente negoziati su tali mercati. È quotato in dollari statunitensi ed al fine del calcolo della performance è valorizzato in euro su base giornaliera al cambio BCE. L'indice è a capitalizzazione, basato sia sui prezzi delle azioni che sul reinvestimento dei relativi dividendi al netto della withholding tax.

I pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.

8.7 Rappresentazione sintetica dei costi

Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi (ossia quantificabili a priori e la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione) previsti dalla proposta d'investimento finanziario, determinata con riferimento all'importo minimo (Euro 5.000,00) del premio unico richiesto al momento della sottoscrizione.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative per 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 eventuali altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

		Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	
		Momento della sottoscrizione	↓
		↓	
Voci di costo:			
A	*Costi di caricamento*	0,00%	0,00%
B	*Commissioni di gestione*	-	2,00%
C	*Costi delle garanzie e/o immunizzazione*	0,00%	0,00%
D	*Altri costi contestuali al versamento*	0,00%	0,00%
E	*Altri costi successivi al versamento*	-	0,00%
F	*Bonus, premi e riconoscimenti di quote*	0,00%	0,00%
G	*Costi delle coperture assicurative*	0,00%	0,10%
H	*Spese di emissione*	1,50%	0,08%
Componenti dell'investimento finanziario:			
I	*Premio versato*	100,00%	
L=I-(G+H)	*Capitale nominale*	98,50%	
M=L-(A+C+D-F)	*Capitale investito*	98,50%	

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.

9 Proposta d'investimento finanziario denominata "Combinazione Libera 01 - unico"

Il presente par. 9 illustra le caratteristiche di una Combinazione Libera dei due Fondi descritti ai precedenti par. 7 e 8, ritenuta idonea dalla Società a rappresentare in modo adeguato la propria offerta. La suddetta Combinazione Libera, esemplificativa, è solo una delle possibili combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere per ripartire tra i Fondi il premio versato.
Con la proposta d'investimento finanziario "Combinazione Libera 01 - unico" (codice 54_56_u), il premio versato, al netto dei costi trattenuti, costituisce il capitale investito dalla Società per il 50% nel Fondo Comparto 2 Bilanciato (in quote della Classe di quote Comparto 2 Classe B) e per il restante 50% nel Comparto 3 Azionario Globale (in quote della Classe di quote Comparto 3 Classe C).
La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti, coerentemente con la politica di investimento dei due Fondi.
Poiché il capitale assicurato, il Bonus in caso di morte e il valore di riscatto vengono espressi in quote, l'importo dovuto dalla Società dipenderà dal controvalore delle quote alla data di valorizzazione stabilita per ciascuno dei casi di pagamento previsti.

9.1 Tipologia di gestione della Combinazione Libera
Di seguito sono riportate le informazioni relative alla tipologia di gestione adottata dalla Combinazione Libera.
a) Tipologia di gestione: Per i Fondi della Combinazione Libera viene effettuata una gestione "a benchmark" con stile gestionale di tipo attivo.
b) Obiettivo della gestione: La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento di ciascuno dei Fondi della Combinazione Libera rispetto al corrispondente parametro di riferimento (benchmark).
c) Valuta di denominazione: Euro.

9.2 Orizzonte temporale d'investimento consigliato
L'orizzonte temporale minimo d'investimento consigliato - determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi della proposta d'investimento finanziario nel rispetto del principio della neutralità al rischio – è pari a 20 anni.

9.3 Profilo di rischio della Combinazione Libera
Di seguito sono riportate le informazioni relative al profilo di rischio che caratterizza l'investimento finanziario:
d) Grado di rischio: Il grado di rischio connesso all'investimento nella Combinazione Libera è Alto. Il grado di rischio è un indicatore sintetico di natura qualitativa della rischiosità complessiva dell'investimento finanziario nella Combinazione Libera. È valutato sulla base della variabilità (volatilità) del rendimento potenziale dell'investimento finanziario.
e) Scostamento dal benchmark: La gestione attiva degli investimenti comporta uno scostamento Contenuto dal benchmark. Il grado di scostamento rispetto al benchmark, che individua la c.d. classe gestionale, è un indicatore sintetico di natura qualitativa del contributo specifico delle scelte di gestione alla rischiosità

complessiva della Combinazione Libera, rispetto alla componente di rischio derivante dalla volatilità del benchmark.

9.4 Politica di investimento e rischi specifici della Combinazione Libera

Per la politica di investimento della Combinazione Libera, la Società si ispira, per ciascuno dei due Fondi che la compongono, al corrispondente parametro di riferimento (benchmark), con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

f) *Categoria:* La Combinazione Libera appartiene alla categoria "Flessibile" trattandosi di combinazione di Fondi appartenenti a categorie diverse.

g) *Composizione degli investimenti:* Per il Fondo Comparto 2 Bilanciato si rinvia alla lett. g) del par. 7.4. Per il Fondo Comparto 3 Azionario Globale si rinvia alla lett. g) del par. 8.4.

h) *Tecnica di gestione:* Per il Fondo Comparto 2 Bilanciato si rinvia alla lett. h) del par. 7.4. Per il Fondo Comparto 3 Azionario Globale si rinvia alla lett. h) del par. 8.4.

i) *Tecniche di gestione dei rischi:* Per il Fondo Comparto 2 Bilanciato si rinvia alla lett. i) del par. 7.4. Per il Fondo Comparto 3 Azionario Globale si rinvia alla lett. i) del par. 8.4.

j) *Destinazione dei proventi:* I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nei Fondi andando ad aumentarne il valore complessivo netto e, quindi, incrementando il valore unitario delle quote senza alcun costo per gli Investitori-Contraenti.

9.5 Garanzie dell'investimento

Poiché la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, al rimborso o durante la vigenza del contratto, i rischi finanziari restano totalmente a carico dell'Investitore-Contraente. In particolare, si richiama l'attenzione sul rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei Fondi della Combinazione Libera. Esiste quindi la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

9.6 Parametro di riferimento (c.d. benchmark)

Per il benchmark del Fondo Comparto 2 Bilanciato si rinvia al par. 7.6. Per il benchmark del Fondo Comparto 3 Azionario Globale si rinvia al par. 8.6.

9.7 Rappresentazione sintetica dei costi

Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi (ossia quantificabili a priori e la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione) previsti dalla proposta d'investimento finanziario, determinata con riferimento all'importo minimo (Euro 5.000,00) del premio unico richiesto al momento della sottoscrizione.

La seguente tabella illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative per 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 eventuali altri costi iniziali, rappresenta il capitale investito.

		Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	
		Momento della sottoscrizione	
		↓	↓
Voci di costo:			
A	*Costi di caricamento*	0,00%	0,00%
B	*Commissioni di gestione*	-	1,85%
C	*Costi delle garanzie e/o immunizzazione*	0,00%	0,00%
D	*Altri costi contestuali al versamento*	0,00%	0,00%
E	*Altri costi successivi al versamento*	-	0,00%
F	*Bonus, premi e riconoscimenti di quote*	0,00%	0,00%
G	*Costi delle coperture assicurative*	0,00%	0,10%
H	*Spese di emissione*	1,50%	0,08%
Componenti dell'investimento finanziario:			
I	*Premio versato*	100,00%	
L=I-(G+H)	*Capitale nominale*	98,50%	
M=L-(A+C+D-F)	*Capitale investito*	98,50%	

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.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO

10 Rimborso del capitale alla scadenza del contratto (caso vita)

L'assicurazione è a vita intera. Poiché la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato, non è previsto il rimborso del capitale a scadenza (caso vita) ma al verificarsi del decesso dell'Assicurato (caso morte). Si rinvia pertanto alla sez. B.3, par. 13.1.

11 Rimborso del capitale prima della scadenza del contratto (c.d. riscatto)

Dopo trenta giorni dalla decorrenza del contratto e trascorso il periodo entro il quale è esercitabile il diritto di recesso, l'Investitore-Contraente potrà esercitare il diritto al riscatto (totale o parziale) delle quote attribuite al contratto. La data del riscatto è la data di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta.
In caso di riscatto totale il contratto si risolverà definitivamente e all'Investitore-Contraente sarà corrisposto il relativo valore di riscatto. Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote di ciascun Fondo che risultano attribuite al contratto (incrementato dell'eventuale capitale da investire, ma non ancora convertito in quote, a fronte dei premi versati), determinato in base ai valori unitari delle quote relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella della data del riscatto. **Detto valore viene ridotto dei costi di cui alla sez. C, par. 14.1.4.**
Il controvalore delle quote attribuite al contratto è dato dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando, per ogni Fondo, il numero delle rispettive quote per il valore unitario delle stesse.
In alternativa al riscatto totale, l'Investitore-Contraente potrà riscattare solo una parte delle quote (riscatto parziale). In tal caso dovrà indicare nella richiesta il numero delle quote da disinvestire per ciascun Fondo. Se il disinvestimento richiesto in relazione a un Fondo riguarda solo una parte delle quote del Fondo considerato, **il riscatto parziale verrà eseguito a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile alla data del riscatto, siano rispettati i seguenti limiti:**

- il controvalore delle quote del Fondo da disinvestite **non può essere inferiore a Euro 1.000,00;**
- il controvalore delle quote residue del Fondo **non può essere inferiore a Euro 1.000,00.**

Inoltre, il Cumulo Premi Attivi (cumulo dei premi versati ridotto in base ai riscatti parziali eventualmente effettuati) che residua a seguito del riscatto parziale **non può essere inferiore a Euro 5.000,00.**
Il riscatto parziale comporta il disinvestimento, per ciascun Fondo, del numero di quote indicato dall'Investitore-Contraente e la conseguente riduzione delle quote attribuite al contratto. Il valore del riscatto parziale è pari al controvalore delle quote disinvestite, determinato con le stesse modalità di calcolo descritte per il riscatto totale e **ridotto dei costi di cui alla sez. C, par. 14.1.4.**
Non sono consentiti più di cinque riscatti parziali per ciascun anno di durata del contratto.

Trascorsi tre anni dalla decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente potrà chiedere l'attivazione di un piano di riscatti programmati – annuali o semestrali - denominato Decumulo.
Mediante il Decumulo sono effettuati i seguenti riscatti programmati: uno o più riscatti parziali, a cui non si applicano i limiti di importo previsti per gli altri riscatti parziali, ed un riscatto totale (l'ultimo riscatto programmato) riguardante tutte le quote residue attribuite al contratto. La data di riscatto del primo riscatto programmato coincide con la data di attivazione richiesta; la data di riscatto di ciascun riscatto programmato successivo coincide con ogni ricorrenza – annuale o semestrale in base alla scelta dell'Investitore-Contraente – della data di attivazione, fino ad esaurimento delle quote attribuite al contratto mediante l'ultimo riscatto programmato (riscatto totale), con conseguente risoluzione del contratto.
Il Decumulo può essere attivato con una delle due seguenti modalità:

- stabilendo il numero – **non inferiore a due** - di riscatti programmati in cui disinvestire le quote attribuite al contratto. Ogni riscatto programmato comporterà, per ciascun Fondo, il disinvestimento di un numero di quote che si ottiene dividendo il numero delle quote attribuite al contratto alla data di riscatto, per il numero dei riscatti programmati richiesti diminuito di quelli già effettuati;
- stabilendo l'importo fisso – **non inferiore a Euro 1.800,00 se annuale e a Euro 900,00 se semestrale** - che deve essere disinvestito, in termini di controvalore delle quote, con ciascun riscatto parziale programmato; l'ultimo riscatto programmato riguarderà tutte le quote residue indipendentemente dal loro controvalore che, quindi, potrà essere inferiore all'importo prefissato. Il controvalore delle quote da disinvestire con ciascun riscatto programmato è ripartito tra i Fondi in proporzione al controvalore delle rispettive quote attribuite al contratto. Dividendo il controvalore delle quote da disinvestire dal Fondo per il valore unitario delle stesse, si ottiene il numero di quote da disinvestire dal Fondo considerato.

Il valore di ogni riscatto programmato è pari al controvalore delle quote disinvestite **ridotto dei costi di cui alla sez. C, par. 14.1.5.** Ai fini dei riscatti programmati si applicano i valori unitari delle quote relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella della corrispondente data di riscatto.
In qualsiasi momento l'Investitore-Contraente può chiedere l'interruzione del Decumulo, che avrà effetto trascorsi 60 giorni dalla data di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta.
Durante il Decumulo non è possibile versare premi unici aggiuntivi, chiedere passaggi tra Fondi o riscatti parziali diversi da quelli programmati. La richiesta di riscatto totale interrompe il Decumulo.

Eventuali crediti di imposta maturati da un Fondo nel corso di un esercizio vanno ad aumentarne il patrimonio netto e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario delle quote dell'esercizio successivo.
La Società non garantisce alcun importo minimo per il controvalore delle quote; pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, il valore di riscatto potrebbe risultare inferiore al capitale investito. In particolare, in caso di riscatto nei primi anni di durata del contratto, i costi direttamente e indirettamente sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire il recupero del capitale investito.
Per informazioni circa le modalità di riscatto si rinvia alla sez. D, par. 18.

12 Opzioni contrattuali

Non è previsto l'esercizio di opzioni.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE, ALTRI EVENTI ASSICURATI)

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

L'assicurazione prevede le seguenti prestazioni:

13.1 Copertura assicurativa caso morte

Al decesso dell'Assicurato, in qualunque momento avvenga, è previsto il diritto alla riscossione, da parte dei Beneficiari designati, del Capitale assicurato aumentato di un Bonus.

Il Capitale assicurato è pari al controvalore delle quote attribuite al contratto, determinato in base ai valori unitari delle quote relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella in cui la Società ha ricevuto la denuncia del decesso con tutta la documentazione necessaria. Verrà inoltre aggiunto l'eventuale capitale da investire, ma ancora non convertito in quote, a fronte dei premi versati.
Eventuali crediti di imposta maturati da un Fondo nel corso di un esercizio vanno ad aumentarne il patrimonio netto e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario delle quote dell'esercizio successivo.

Il Bonus si ottiene moltiplicando il Capitale assicurato per la percentuale riportata nella seguente tabella in funzione dell'età assicurativa alla data del decesso dell'Assicurato – l'età assicurativa è calcolata in anni interi alla data del decesso, arrotondata per eccesso se la frazione di anno supera 6 mesi oppure per difetto in caso contrario - e della Tipologia di Bonus prescelta dall'Investitore-Contraente.

Età al decesso	***Tipologia 1***	***Tipologia 2***	***Tipologia 3***
	Bonus standard	*Bonus ridotto con raddoppio in caso di morte da Infortunio*	*Bonus ridotto con raddoppio in caso di morte da Infortunio e con triplicazione se l'Infortunio è dovuto a Incidente stradale*
18 - 39	30,0%	22,0%	18,0%
40 - 49	20,0%	15,0%	12,0%
50 - 59	7,0%	5,0%	4,0%
60 - 75	2,0%	1,5%	1,2%
76 - 85	0,5%	0,5%	0,5%
oltre 85	0,1%	0,1%	0,1%

- Con la Tipologia 1, il Bonus è dovuto nella percentuale indicata in tabella indipendentemente dalla causa del decesso. **Il Bonus non può comunque superare l'importo di Euro 50.000,00.**
- Con la Tipologia 2, in caso di decesso intervenuto **entro i 75 anni di età assicurativa, per causa diretta ed esclusiva di Infortunio ed entro un anno dall'Infortunio stesso,** la percentuale del Bonus indicata in tabella raddoppia. Per Infortunio si intende un trauma prodotto all'organismo da causa fortuita, violenta ed esterna che

produca lesioni obiettivamente constatabili. **Il Bonus non può comunque superare i seguenti importi: Euro 100.000,00 se il decesso è causato da Infortunio; Euro 50.000,00 se il decesso è dovuto ad altra causa.**

- Con la Tipologia 3, in caso di decesso intervenuto **entro i 75 anni di età assicurativa, per causa diretta ed esclusiva di Infortunio ed entro un anno dall'Infortunio stesso,** la percentuale del Bonus indicata in tabella raddoppia se l'Infortunio non è dovuto a Incidente stradale oppure triplica se l'Infortunio è dovuto a Incidente stradale, ossia se l'Infortunio è direttamente causato da veicoli e/o mezzi meccanici - esclusi quelli ferroviari – in circolazione su strade di uso pubblico o su aree a queste equiparate. **Il Bonus non può comunque superare i seguenti importi: Euro 150.000,00 se il decesso è causato da Infortunio dovuto a Incidente stradale; Euro 100.000,00 se il decesso è causato da Infortunio non dovuto a Incidente stradale; Euro 50.000,00 in caso di decesso dovuto ad altra causa.**

Sono esclusi dalla garanzia del Bonus i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente dalle cause specificate nelle Condizioni di Assicurazione.

La Società non garantisce alcun importo minimo per il controvalore delle quote attribuite al contratto, pertanto la prestazione da corrispondere in caso di decesso, anche tenuto conto di quanto dovuto a titolo di Bonus, potrebbe risultare inferiore al capitale investito.

13.2 Altre coperture assicurative

Non sono previste coperture assicurative per altri rischi demografici.

*****

La Società effettua i pagamenti presso il proprio domicilio o quello del competente intermediario incaricato oppure mediante accredito sul conto corrente bancario dell'avente diritto. Per i contratti distribuiti attraverso gli sportelli bancari, ogni pagamento viene effettuato presso la sede o la Filiale cui è assegnato il contratto.

Come precisato dalle Condizioni di Assicurazione, i pagamenti vengono effettuati entro 30 giorni dalla data in cui è sorto il relativo obbligo (al riguardo, si ricorda che deve anche essere trascorsa la data di valorizzazione stabilita per il disinvestimento delle quote), **purché a tale data, definita in relazione all'evento che causa il pagamento, sia stata ricevuta tutta la documentazione necessaria con l'eccezione per quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità (vedi allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni di Assicurazione),** finalizzata a verificare l'esistenza dell'obbligo stesso, individuare gli aventi diritto e adempiere agli obblighi di natura fiscale oppure derivanti dalla normativa antiriciclaggio; altrimenti, la Società effettuerà il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento della suddetta documentazione completa.

Se la regolare valorizzazione è impedita da cause di forza maggiore che comportino, secondo quanto stabilito dal Regolamento di un Fondo, la sospensione del calcolo del valore unitario delle quote, i pagamenti e le operazioni che comportano l'investimento in quote o il disinvestimento di quote vengono rinviati fino a quando il valore unitario delle quote si rende nuovamente disponibile.

Si ricorda che i diritti derivanti dal contratto di assicurazione sulla vita - ad eccezione del diritto alle rate di premio - si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda. Pertanto, il decorso del termine di dieci anni, se non adeguatamente sospeso o interrotto, determina l'estinzione dei diritti derivanti dal contratto; si precisa che gli importi dovuti dalla Società in base al contratto di cui al presente Prospetto d'offerta - e non reclamati dagli aventi diritto entro il suddetto termine di dieci anni - sono devoluti per legge al Fondo istituito dalla L. 23/12/2005 n. 266 e s.m.i..

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE (COSTI, AGEVOLAZIONI, REGIME FISCALE)

14 Regime dei costi del prodotto

14.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

14.1.1 Spese di emissione

La Società trattiene dai premi versati i seguenti costi fissi:

- Euro 75,00 dal premio iniziale (a titolo di spese di emissione del contratto);
- Euro 20,00 da ciascun premio aggiuntivo.

14.1.2 Costi di caricamento

Non sono previsti costi di caricamento in percentuale dei premi.

14.1.3 Costi delle coperture assicurative previste dal contratto

L'onere relativo al Bonus in caso di morte non è direttamente a carico dell'Investitore-Contraente, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte delle commissioni per la gestione finanziaria di ciascun Fondo.

14.1.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (c.d. costi di riscatto)

Per ogni operazione di riscatto totale o parziale viene prelevata dal controvalore delle quote riscattate una percentuale in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto come indicato nella tabella che segue.

Anni interamente trascorsi	***Costo percentuale***
0	2,0%
1	1,5%
2	1,0%
3 o più	0,0%

Inoltre, per ogni operazione di riscatto parziale o totale viene prelevata una commissione fissa pari a Euro 5,00.

14.1.5 Costi di Decumulo

Per ogni riscatto programmato del Decumulo viene prelevata dal controvalore delle quote riscattate una commissione fissa pari a Euro 1,00.

14.1.6 Costi di passaggio (c.d. costi di switch)

Il primo passaggio tra Fondi (switch) di ciascun anno di durata è esente da commissioni. Per ogni passaggio successivo, viene prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio una commissione fissa pari a Euro 25,00.

14.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

14.2.1 Commissioni di gestione dei Fondi

La seguente tabella riporta la commissione annua di gestione di ciascun Fondo.

Fondo	***Classe di quote***	***Commissione annua di gestione***
Comparto 2 Bilanciato	Comparto 2 Classe B	1,80%
Comparto 3 Azionario Globale	Comparto 3 Classe C	2,10%

La commissione di gestione è calcolata settimanalmente sulla base del valore netto del Fondo, e prelevata dalle disponibilità dello stesso nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

La Società utilizza una parte (mediamente pari a 0,10%) della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.

14.2.2 Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R. da parte dei Fondi

Le commissioni di gestione annue degli O.I.C.R. non potranno comunque superare le seguenti percentuali, al netto della parte eventualmente retrocessa a ciascun Fondo.

Tipologia O.I.C.R.	***ETF***	***Altri O.I.C.R.***
Monetario	0,30%	0,50%
Obbligazionario	0,45%	0,75%
Azionario	0,70%	1,00%
Azionario specializzato	0,80%	1,20%

La Società si riserva la facoltà di rivedere le sopra indicate percentuali massime di incidenza degli oneri di gestione, qualora varino sensibilmente le condizioni economiche di mercato.

Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio di un Fondo siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati, non saranno applicate e quindi non graveranno sul Fondo spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti O.I.C.R. collegati; inoltre, la commissione di gestione di cui al precedente par. 14.2.1 non sarà applicata sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati.

Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.

I Fondi investono esclusivamente in O.I.C.R. che non siano gravati da oneri di ingresso e di uscita.

Eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi derivanti da accordi con le Società di Gestione degli O.I.C.R. oggetto di investimento sono contabilizzati pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione fra le attività del Fondo.

14.3 Altri costi

Ulteriori spese a carico di ciascun Fondo sono:

- gli oneri inerenti alla compravendita delle attività costituenti il patrimonio del Fondo e ulteriori oneri di pertinenza diretta;
- le spese sostenute per l'attività svolta dalla società di revisione del Fondo in relazione al giudizio sul rendiconto annuale del Fondo stesso;
- le spese di amministrazione e custodia degli strumenti finanziari costituenti il patrimonio del Fondo;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote del Fondo.

15 Agevolazioni finanziarie

Non sono previste agevolazioni finanziarie.

16 Regime fiscale

Il regime fiscale dell'assicurazione è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla stipula del contratto, salvo successive modifiche.

16.1. Tassazione delle somme corrisposte

Le somme dovute dalla Società in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF. Per le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, il rendimento finanziario è soggetto ad imposta sostitutiva.

16.2. Imposte indirette

Il contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. D, par. 10.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

17 Modalità di sottoscrizione, revoca e recesso

17.1 Modalità di sottoscrizione

Il contratto può essere sottoscritto presso uno dei soggetti incaricati del collocamento del prodotto, indicati nella Parte III, sez. A, par. 3.
Per sottoscrivere l'assicurazione è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il Modulo di Proposta allegato al presente Prospetto d'offerta.
Il contratto viene concluso - contestualmente o successivamente alla sottoscrizione del Modulo di Proposta - al momento in cui l'Investitore-Contraente riceve dalla Società la Polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.
L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza indicata in Polizza, purché il contratto sia già concluso e sia stato versato il premio unico. Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o del giorno, se successivo, di conclusione del contratto.
Per i contratti distribuiti attraverso gli sportelli bancari, la sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di Proposta di Polizza e il contratto si intende concluso ed entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza indicata nella Proposta di Polizza sottoscritta, a condizione che venga pagato il premio unico.
Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **l'Investitore-Contraente deve versare il premio alla Società – anche tramite il competente intermediario incaricato - scegliendo una delle seguenti modalità:**

- **assegno bancario, postale o circolare non trasferibile, intestato o girato alla Società o all'intermediario incaricato, purché espressamente in tale sua qualità;**
- **bonifico SCT (Sepa Credit Transfer) su conto corrente bancario o postale, altri mezzi di pagamento bancario o postale oppure, ove previsti, sistemi di pagamento elettronico, che abbiano quale beneficiario la Società o l'intermediario incaricato, purché espressamente in tale sua qualità.**

Il pagamento di un premio di importo superiore a Euro 500.000,00 può avvenire esclusivamente tramite bonifico SCT sul conto corrente che sarà appositamente indicato dalla Società.
Per i contratti distribuiti attraverso gli sportelli bancari, il premio deve essere corrisposto tramite bonifico SCT con accredito sull'apposito conto corrente intestato alla Società. L'Investitore-Contraente incarica la Banca di provvedere al pagamento del premio con addebito dell'importo sul proprio conto corrente.

È comunque fatto divieto all'intermediario incaricato di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.
Il capitale da investire in quote a fronte dei premi versati viene suddiviso tra i Fondi in base alle percentuali di ripartizione indicate dall'Investitore-Contraente all'atto del versamento. L'Importo netto da investire in quote di ciascun Fondo si ottiene moltiplicando il capitale da investire in quote per la percentuale di ripartizione indicata per il Fondo considerato. Dividendo l'Importo netto da investire in quote del Fondo per il valore unitario delle stesse relativo al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella in cui è stato pagato il premio, si ottiene il corrispondente numero di quote acquisite per il Fondo considerato.
A seguito del versamento di ciascun premio, la Società invierà all'Investitore-Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, una comunicazione di conferma con i dettagli dell'operazione di investimento in quote.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. C, par. 7.

17.2 Modalità di revoca della proposta

Prima della conclusione del contratto, l'Investitore-Contraente ha sempre la facoltà di revocare la proposta, dandone comunicazione alla Società **con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi della proposta, compresa la Divisione di riferimento.**
In tal caso l'Investitore-Contraente ha diritto alla restituzione delle somme eventualmente già pagate, entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta comunicazione.
Per i contratti distribuiti attraverso gli sportelli bancari, il contratto si intende concluso alla data di decorrenza indicata nella Proposta di Polizza sottoscritta, a condizione che venga pagato il premio; non può pertanto configurarsi la revoca della proposta da parte dell'Investitore-Contraente.

17.3 Diritto di recesso dal contratto

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Società **con lettera raccomandata contenente gli elementi identificativi del contratto, compresa la Divisione di riferimento.**
Il recesso ha l'effetto di liberare le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, a decorrere dalle ore 24 del giorno di invio della comunicazione di recesso, quale risulta dal timbro postale della raccomandata.
Entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della comunicazione del recesso, all'Investitore-Contraente verrà rimborsato il premio corrisposto, diminuito delle spese di emissione indicate alla sez. C, par. 14.1.1. Detto importo sarà inoltre diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle quote acquisite dato dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando, per ciascun Fondo, il numero delle relative quote per la differenza fra i corrispondenti valori unitari applicati per il disinvestimento delle quote (relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della comunicazione di recesso) e quelli che erano stati applicati per l'investimento in quote.

18 Modalità di riscatto del capitale maturato

Per esercitare il diritto al riscatto, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società, per raccomandata A.R., la relativa richiesta debitamente compilata e sottoscritta, redatta su carta semplice oppure sull'apposito modulo predisposto dalla Società (disponibile presso gli intermediari incaricati) nella quale siano indicati tutti i dati identificativi dell'Investitore-Contraente stesso. Per i pagamenti deve essere consegnata alla Società la documentazione elencata nell'allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni di Assicurazione in relazione all'operazione di riscatto (parziale, totale o programmato), fatta eccezione per quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità.
La documentazione deve essere fornita alla Società tramite il competente intermediario incaricato oppure inviata mediante raccomandata direttamente a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Vita
Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna
specificando gli elementi identificativi del contratto, compresa la Divisione a cui il contratto fa riferimento.
L'Investitore-Contraente può ottenere informazioni relative ai valori di riscatto inoltrando richiesta scritta, con l'indicazione della Divisione a cui il contratto fa riferimento, a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Vita
Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna
Tel. 848.800.074 - Fax 051.7096616 – e-mail: riscattivita@unipolsai.it
Le informazioni sono reperibili anche presso l'intermediario incaricato.
Contestualmente alla quietanza viene consegnata all'Investitore-Contraente la comunicazione della Società che conferma l'operazione di disinvestimento effettuata, con le relative informazioni di dettaglio.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. C, par. 8.

19 Modalità di effettuazione di operazioni di passaggio tra Fondi (c.d. switch)

Dopo trenta giorni dalla decorrenza del contratto e trascorso il periodo entro il quale è esercitabile il diritto di recesso, l'Investitore-Contraente può chiedere il passaggio totale o parziale da un Fondo all'altro (switch).
Il passaggio comporta il disinvestimento totale o parziale delle quote di un Fondo attribuite al contratto ed il contemporaneo reinvestimento dell'importo così ricavato - diminuito della commissione eventualmente prevista di cui alla sez. C, par. 14.1.6 - in quote dell'altro Fondo.
La conversione delle quote viene effettuata sulla base dei rispettivi valori unitari relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della richiesta di passaggio.
Il passaggio parziale da un Fondo all'altro è concesso a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile alla data di ricevimento della richiesta di passaggio, il controvalore delle quote del Fondo da disinvestire non sia inferiore ad Euro 1.000,00 e il controvalore delle quote residue dello stesso Fondo non risulti inferiore a Euro 1.000,00. Inoltre, l'importo da investire nell'altro Fondo, al netto della commissione eventualmente applicabile, non dovrà essere inferiore ad Euro 1.000,00.
Qualora la Società intenda proporre la possibilità di effettuare versamenti successivi di premi in nuovi Fondi (diversi da quelli oggi disponibili per l'investimento) consegnerà preventivamente all'Investitore-Contraente la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, sez. C, par. 9.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

20 Legge applicabile al contratto

Il contratto è assoggettato alla legge italiana.
Per alcuni aspetti normativi di particolare rilievo si rinvia alla Parte III, sez. D.

21 Regime linguistico del contratto

Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti, di norma, in lingua italiana.

22 Informazioni a disposizione degli Investitori-Contraenti

La Società, ai sensi del Provvedimento IVASS n. 7/2013, ha attivato nella home page del proprio sito Internet (www.unipolsai.it), un'apposita Area Riservata, a cui l'Investitore-Contraente potrà accedere per consultare on line la propria posizione contrattuale, riferita alla data di aggiornamento specificata. L'Investitore-Contraente ha, pertanto, la facoltà di ottenere, mediante processo di "auto registrazione", le credenziali personali identificative necessarie per l'accesso seguendo le istruzioni riportate nell'Area Riservata stessa.
Sul sito Internet della Società e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" verrà pubblicato giornalmente il valore unitario delle quote con la relativa data di valorizzazione. In caso di cambiamento del quotidiano, la Società provvederà a darne tempestiva comunicazione agli Investitori-Contraenti. Ai fini del calcolo del valore unitario delle quote, la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, riferibile a ciascuna Classe di quote, settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana. Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto delle eventuali passività. **Se la regolare valorizzazione è impedita da cause di forza maggiore che comportino, secondo quanto stabilito dal Regolamento del Fondo, la sospensione del calcolo del valore unitario delle quote, i pagamenti e le operazioni che comportano l'investimento in quote o il disinvestimento di quote vengono rinviati fino a quando il valore unitario delle quote si rende nuovamente disponibile.**
All'Investitore-Contraente verrà tempestivamente inviata comunicazione di eventuali variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del contratto - tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio - nonché le informazioni relative ad eventuali nuovi Fondi resi disponibili per l'investimento.
Entro 60 giorni da ciascun 31 dicembre, la Società invierà all'Investitore-Contraente l'estratto conto dell'assicurazione riferito alla suddetta data. Ogni estratto conto, partendo dalla situazione risultante da quello precedente, riepilogherà tutte le operazioni effettuate nell'ultimo anno che abbiano comportato l'investimento o il disinvestimento di quote (versamento di premi, riscatti parziali, passaggi tra Fondi), con le relative informazioni di dettaglio, nonché il cumulo dei premi versati, il numero e il controvalore delle quote di ciascun Fondo attribuite al contratto al 31 dicembre dell'anno precedente e a quello dell'anno di riferimento considerato.

La Società invierà annualmente all'Investitore-Contraente l'aggiornamento dei dati periodici, contenuti nella Parte II del presente Prospetto d'offerta, relativi ai Fondi a cui sono collegate le prestazioni del contratto.
Qualora il controvalore delle quote attribuite al contratto dovesse ridursi di oltre il 30% rispetto al capitale complessivamente investito in quote (tenuto conto di eventuali riscatti parziali), la Società ne darà comunicazione scritta all'Investitore-Contraente; analogamente, verrà comunicata ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.
Qualora la Società ritenesse di accogliere un'eventuale richiesta di trasformazione del contratto, provvederà a fornire preventivamente all'Investitore-Contraente la documentazione informativa prescritta dalla normativa vigente, comprensiva di un apposito documento volto a confrontare sinteticamente le principali caratteristiche del contratto in corso e di quello che risulterebbe dall'operazione di trasformazione.
Sul sito Internet della Società sono disponibili – e acquisibili su supporto duraturo - i Prospetti d'offerta aggiornati dei prodotti finanziari in corso di offerta (compreso il prodotto qui descritto), nonché le ulteriori informazioni previste dalla normativa vigente (il valore unitario delle quote con la relativa data di valorizzazione, il rendiconto periodico di ciascun Fondo, nonché il relativo Regolamento che è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione).
Informazioni e documentazione sui prodotti possono anche essere richieste all'indirizzo di posta elettronica: assistenzavita@unipolsai.it.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ
La Società UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

L'Amministratore Delegato
Carlo Cimbri

PARTE II DEL PROSPETTO D'OFFERTA
ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO
E COSTI EFFETTIVI DELL'INVESTIMENTO

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sui dati periodici di rischio-rendimento dell'investimento finanziario.
Data di deposito in Consob della Parte II: 11/04/2016.
Data di validità della Parte II: dal 11/04/2016.

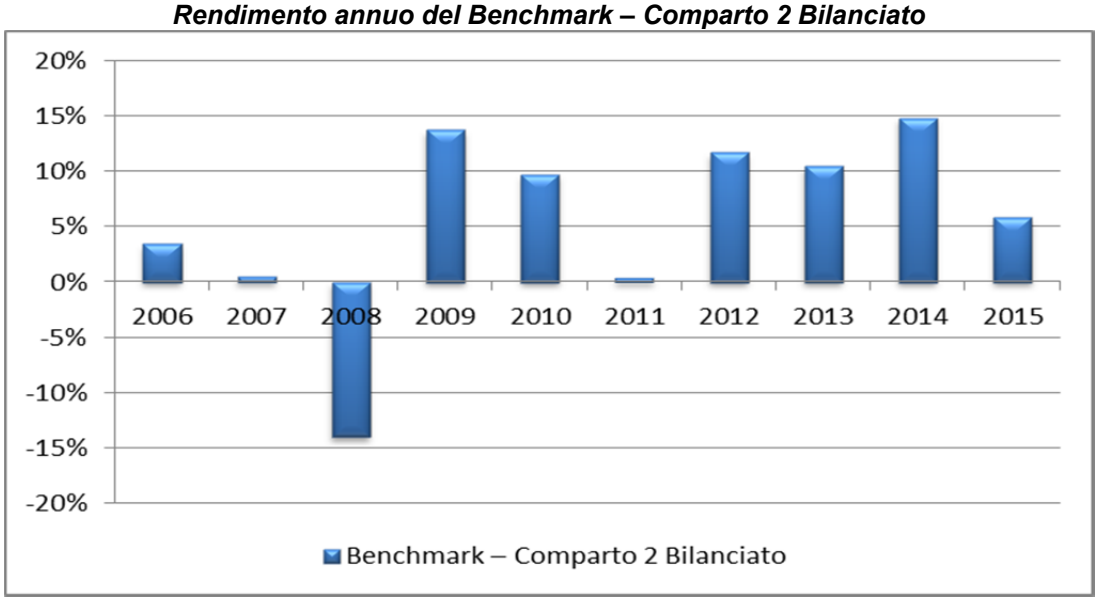
DATI PERIODICI DI RISCHIO-RENDIMENTO DEL FONDO / COMBINAZIONE LIBERA

I dati di rendimento riportati nella presente sezione non considerano i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente, di cui alla Parte I, sez. C, par. "Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente".
Poiché sia la Classe di quote Comparto 2 Classe B del Fondo Comparto 2 Bilanciato che la Classe di quote Comparto 3 Classe C del Fondo Comparto 3 Azionario Globale sono di nuova istituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili alla data di redazione della presente Parte II.
I Benchmark dei Fondi, in quanto indici teorici, non sono gravati di costi.

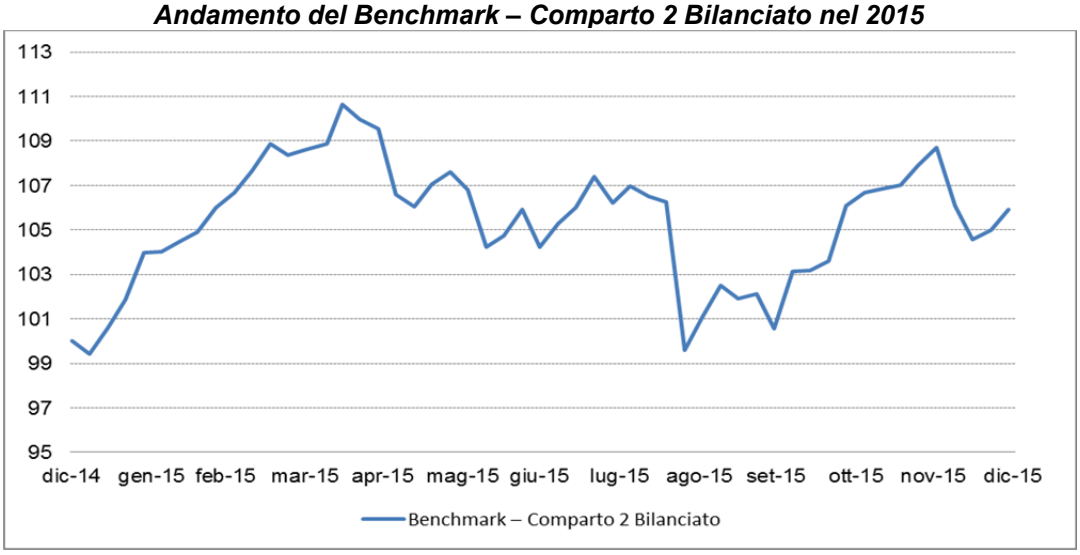
Fondo Comparto 2 Bilanciato

- *Data di inizio operatività:* 02/12/2010.
- *Durata:* indeterminata.
- *Categoria:* Bilanciato.
- *Valuta di denominazione:* Euro.
- *Tipologia di gestione:* gestione a benchmark; stile di gestione attivo, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento rispetto al seguente benchmark: 45% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro; 45% JP Morgan Emu All Maturity; 10% MTS BOT Lordo.
- *Profilo di rischio dell'investimento finanziario nel Fondo:* grado di rischio Medio-Alto, con scostamento Contenuto dal benchmark.
- *Valore unitario delle quote (Comparto 2 Classe B) al 31/12/2015:* n.d..
- *Patrimonio netto al 31/12/2015: (in milioni di euro):* 15,5.
- *Gestore:* la Società stessa; la Società può affidare il servizio di gestione ad intermediari abilitati a tale attività.

Rendimento annuo del Benchmark – Comparto 2 Bilanciato



Andamento del Benchmark – Comparto 2 Bilanciato nel 2015



Rendimento medio annuo composto	***Ultimi 3 anni***	***Ultimi 5 anni***
Quota (Comparto 2 Classe B)	n.d.	n.d.
Benchmark	10,33%	8,53%

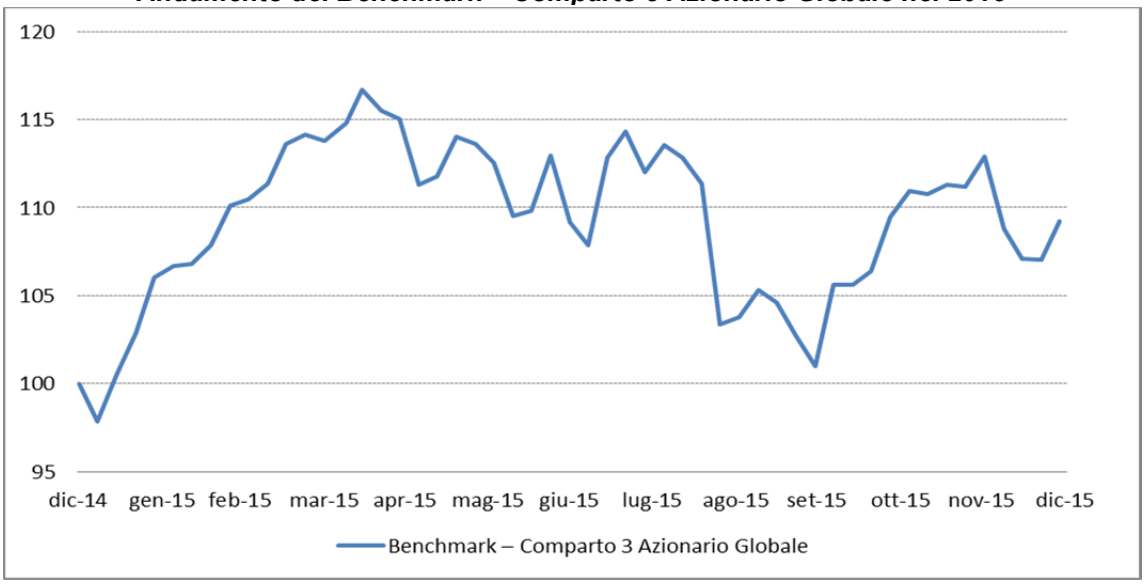
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Fondo Comparto 3 Azionario Globale

- *Data di inizio operatività:* 02/12/2010.
- *Durata:* indeterminata.
- *Categoria:* Azionario.
- *Valuta di denominazione:* Euro.
- *Tipologia di gestione:* gestione a benchmark; stile di gestione attivo, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento rispetto al seguente benchmark: 50% MSCI EMU Total Return Net Dividend; 25% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro; 15% JP Morgan Emu All Maturity; 10% MTS BOT Lordo.
- *Profilo di rischio dell'investimento finanziario nel Fondo:* grado di rischio Alto, con scostamento Contenuto dal benchmark.
- *Valore unitario delle quote (Comparto 3 Classe C) al 31/12/2015 :* n.d..
- *Patrimonio netto al 31/12/2015 (in milioni di euro):* 13,1.
- *Gestore:* la Società stessa; la Società può affidare il servizio di gestione ad intermediari abilitati a tale attività.

Rendimento annuo del Benchmark – Comparto 3 Azionario Globale

Andamento del Benchmark – Comparto 3 Azionario Globale nel 2015



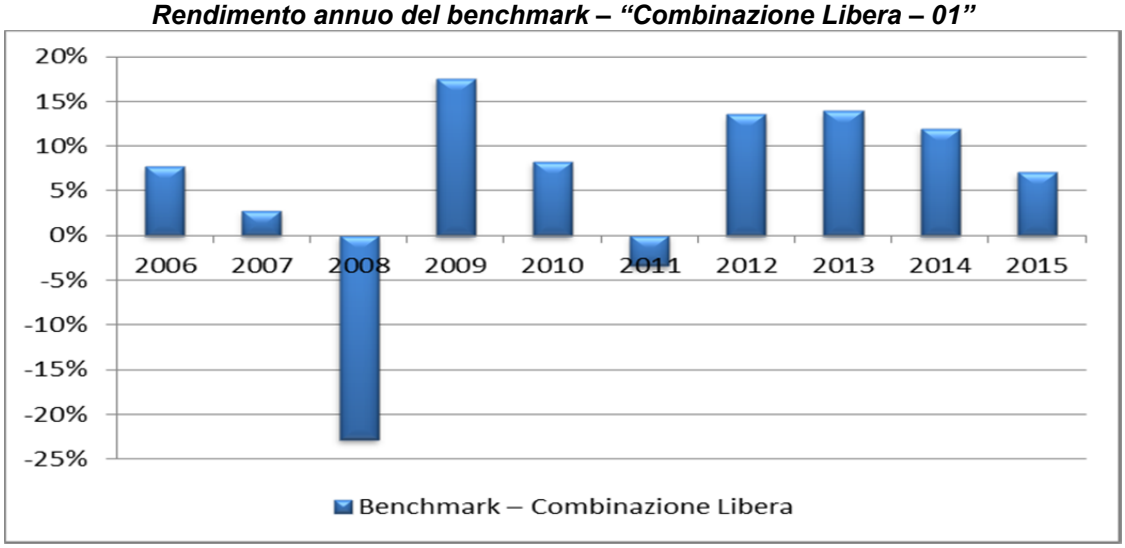
Rendimento medio annuo composto	***Ultimi 3 anni***	***Ultimi 5 anni***
Quota (Comparto 3 Classe C)	n.d.	n.d.
Benchmark	11,55%	8,26%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

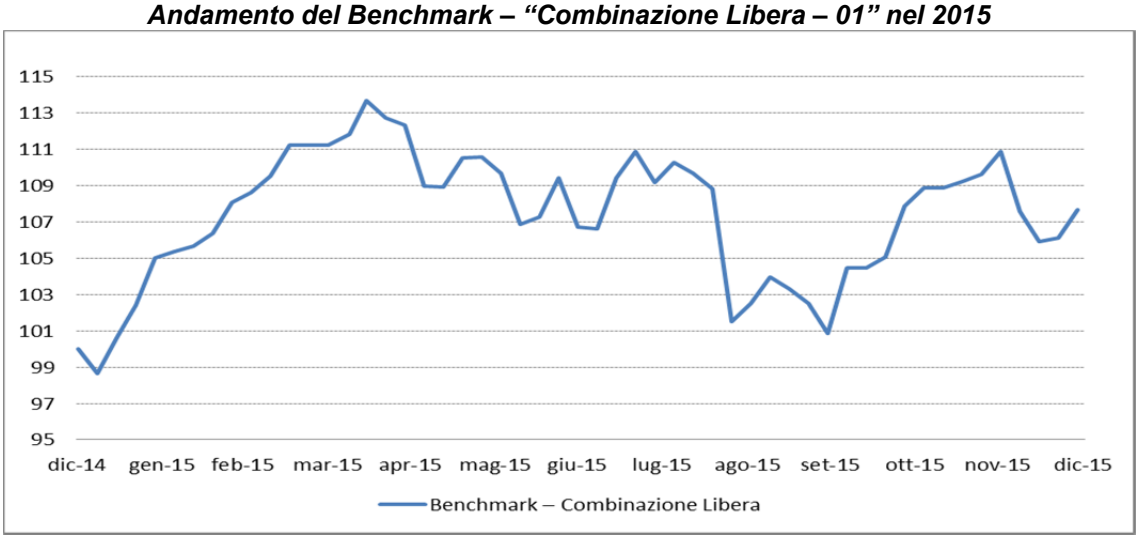
Combinazione Libera 01 – unico

- *Data di inizio operatività dei Fondi della Combinazione Libera:* 02/12/2010.
- *Durata dei Fondi della Combinazione Libera:* indeterminata.
- *Categoria:* Flessibile
- *Valuta di denominazione dei Fondi della Combinazione Libera:* Euro.
- *Tipologia di gestione:* gestione a benchmark; stile di gestione attivo, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento rispetto al seguente benchmark:
  - per la parte di capitale investito nel Fondo Comparto 2 Bilanciato: 45% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro; 45% JP Morgan Emu All Maturity; 10% MTS BOT Lordo.
  - per la parte di capitale investito nel Fondo Comparto 3 Azionario Globale: 50% MSCI EMU Total Return Net Dividend; 25% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro; 15% JP Morgan Emu All Maturity; 10% MTS BOT Lordo.
- *Profilo di rischio dell'investimento finanziario nella Combinazione Libera:* grado di rischio Alto, con scostamento Contenuto dal benchmark.
- *Valore unitario delle quote del Fondo Comparto 2 Bilanciato (Comparto 2 Classe B) al 31/12/2015 :* n.d..
- *Valore unitario delle quote del Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Comparto 3 Classe C) al 31/12/2015:* n.d..
- *Patrimonio netto del Fondo Comparto 2 Bilanciato al 31/12/2015 (in milioni di euro):* 15,5.
- *Patrimonio netto del Fondo Comparto 3 Azionario Globale al 31/12/2015 (in milioni di euro):* 13,1.
- *Gestore dei Fondi della Combinazione Libera:* la Società stessa; la Società può affidare il servizio di gestione ad intermediari abilitati a tale attività.

Rendimento annuo del benchmark – "Combinazione Libera – 01"



Andamento del Benchmark – "Combinazione Libera – 01" nel 2015



Rendimento medio annuo composto	***Ultimi 3 anni***	***Ultimi 5 anni***
Quota "Combinazione Libera – 01"	n.d.	n.d.
Benchmark	10,97%	8,43%

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

La seguente tabella riporta l'eventuale quota-parte delle componenti di costo indicate nella Parte I, sez. C, retrocessa in media agli intermediari incaricati.

Componente di costo		***Quota-parte retrocessa in media***
Spese di emissione		0,00%
Altri costi fissi sui premi		0,00%
Costi in percentuale sui premi		0,00%
Costi di riscatto		0,00%
Costi di Decumulo		0,00%
Costi di switch (escluso il 1° dell'anno)		0,00%
Commissione di gestione	*Comparto 2 Bilanciato (Comparto 2 Classe B)*	32,92%
	Comparto 3 Azionario Globale (Comparto 3 Classe C)	32,67%
	Combinazione Libera - 01	32,79%

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO / COMBINAZIONE LIBERA

La Classe di quote Comparto 2 Classe B del Fondo Comparto 2 Bilanciato e la Classe di quote Comparto 3 Classe C del Fondo Comparto 3 Azionario Globale sono di nuova istituzione, pertanto non è possibile fornire la tabella che riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza dei costi gravanti su ciascun Fondo / Combinazione Libera, nonché l'incidenza complessiva di tutti i costi denominata TER (Total Expenses Ratio).

ALTRE INFORMAZIONI

La seguente tabella riporta, con riferimento a ciascun Fondo / Combinazione Libera e per ogni anno solare dell'ultimo triennio, il peso percentuale delle compravendite di strumenti finanziari effettuate tramite intermediari negoziatori appartenenti al medesimo Gruppo della Società.

Fondo / Combinazione Libera	***Anno 2013***	***Anno 2014***	***Anno 2015***
Comparto 2 Bilanciato	0,00%	0,00%	0,00%
Comparto 3 Azionario Globale	0,00%	0,00%	0,00%
Combinazione Libera 01 - unico	0,00%	0,00%	0,00%

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA
ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare ulteriori informazioni di dettaglio sull'offerta.
Data di deposito in Consob della Parte III: 11/04/2016.
Data di validità della Parte III: dal 11/04/2016.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1 La Società di assicurazione

UnipolSai Assicurazioni S.p.A., in breve UnipolSai S.p.A. (di seguito "Società"), Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi presso l'IVASS al n. 046, è autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con D.M. del 26/11/1984 pubblicato sul supplemento ordinario n. 79 alla G.U. n. 357 del 31/12/1984 e iscritta alla sezione I dell'Albo Imprese di Assicurazione presso l'IVASS e al n. 1.00006, ha durata fino al 31/12/2050.
La Società ha sede legale in Via Stalingrado 45 - 40128 Bologna (Italia) – telefono 051.5077111, telefax 051.375349 - siti Internet www.unipolsai.com - www.unipolsai.it, indirizzo di posta elettronica assistenzavita@unipolsai.it.
Per quanto di interesse, si precisa che la Società ha per oggetto l'esercizio, sia in Italia sia all'estero, di tutti i rami di assicurazione, di riassicurazione e di capitalizzazione consentiti dalla legge. La Società può, tra l'altro, gestire le forme di previdenza complementare di cui alla normativa vigente e successive modificazioni ed integrazioni, nonché istituire, costituire e gestire fondi pensione aperti e svolgere attività accessorie o funzionali alla gestione dei fondi medesimi.
Il Gruppo Unipol opera nei mercati assicurativo e finanziario. L'offerta spazia dalla protezione dai rischi alla previdenza integrativa, dal risparmio gestito e amministrato ai prodotti tipicamente bancari. Il Gruppo Unipol utilizza una molteplicità di canali distributivi, da quelli tradizionali (agenti, promotori finanziari, broker, sportelli bancari) a quelli di più recente affermazione (telefono e Internet).
Il capitale sociale sottoscritto della Società è pari a Euro 2.031.454.951,73 ed è interamente versato.
Il controllo della Società è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella:

Soggetto che esercita il controllo	***Quota di capitale ordinario detenuta***
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A.	60,02% *(*)*

(*) di cui 50,99% direttamente e 9,03% tramite la controllata Unipol Finance S.r.l.
Unipol Gruppo Finanziario S.p.A. è a sua volta controllata da Finsoe S.p.A. con una quota del relativo capitale ordinario pari al 31,40%.
Altre informazioni relative alle attività esercitate dalla Società e al Gruppo di appartenenza, agli organi amministrativo e di controllo e ai loro componenti, alle persone che esercitano funzioni direttive nonché agli altri prodotti dalla Società, sono fornite sui siti Internet della Società.

2 I Fondi

Per la politica di investimento dei Fondi, la Società si ispira ai corrispondenti parametri di riferimento (benchmark), con l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

Fondi	***Data di inizio operatività***	***Benchmark***
Comparto 2 Bilanciato	02/12/2010	45% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro 45% JP Morgan Emu All Maturity 10% MTS BOT Lordo
Comparto 3 Azionario Globale	02/12/2010	50% MSCI EMU Total Return Net Dividend 25% MSCI WORLD Total Return Net Dividend valorizzato in euro 15% JP Morgan Emu All Maturity 10% MTS BOT Lordo

I benchmark sono composti da più indici:

- **MTS BOT Lordo** (Cod. Reuters ITSLBOT) è un indice monetario che esprime la media dei rendimenti dei BOT, emessi e non ancora scaduti, scambiati sul mercato telematico MTS. Ciascun titolo viene pesato in base

alla relativa quantità in circolazione (nominale totale) all'ultimo giorno lavorativo precedente la data di calcolo dell'indice. L'indice MTS BOT è calcolato al lordo delle commissioni di negoziazione e della ritenuta fiscale. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulla piattaforma Reuters (cod. ITSLBOT) e dai principali Information Provider.

- **JPMorgan Emu All Maturity** (Cod. Reuters JEAGAEE) è il principale indice di riferimento per le obbligazioni governative a tasso fisso per l'area Euro. L'indice prende in considerazione Titoli di Stato a tasso fisso altamente liquidi, su cui è possibile investire, e per i quali esistono quotazioni in acquisto e in vendita con spread ridotti, emessi dai paesi i cui mercati sono compresi nell'indice. JP Morgan Emu All Maturity è infatti un indice aggregato, composto dagli indici relativi ai mercati obbligazionari dei Titoli di Stato a tasso fisso dei paesi appartenenti all'area Euro. Il valore dell'indice considera i flussi cedolari dei titoli a cui fa riferimento, le cedole staccate sono reinvestite nei titoli di Stato che fanno parte dell'indice. L'indice non tiene conto degli oneri fiscali e dei costi di negoziazione. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulla piattaforma Reuters (cod. JEAGAEE) e dai principali Information Provider.
- **MSCI Emu Total Return Net Dividend** (Cod. Reuters MSEMUIL(NR)) è un indice azionario calcolato e pubblicato da MSCI. L'Indice ha come obiettivo di rappresentare l'85% della capitalizzazione di borsa aggiustata sulla base del flottante di ciascun Paese e gruppo di settori economici della zona Euro. L'indice è a capitalizzazione, basato sia sui prezzi delle azioni che sul reinvestimento dei relativi dividendi al netto della withholding tax. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulla piattaforma Reuters (cod. MSEMUIL(NR)) e dai principali Information Provider.
- **MSCI World Total Return Net Dividend** (Cod. Reuters MSWRLD$(NR)) è un indice azionario calcolato e pubblicato da MSCI. L'indice è rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei Paesi sviluppati ed è calcolato in base alla capitalizzazione dei titoli liberamente negoziati su tali mercati. È quotato in dollari statunitensi ed al fine del calcolo della performance è valorizzato in euro su base giornaliera al cambio BCE. L'indice è a capitalizzazione, basato sia sui prezzi delle azioni che sul reinvestimento dei relativi dividendi al netto della withholding tax. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sulla piattaforma Reuters (cod. MSWRLD$(NR)) e dai principali Information Provider.

I pesi di ciascun indice sono mantenuti costanti tramite ribilanciamento su base giornaliera.
Dall'11/04/2016 i benchmark dei Fondi sono variati sostituendo gli indici azionari di tipo *Price Index* con i corrispondenti indici azionari di tipo *Total Return Net Dividend* descritti sopra, fermi restando i pesi attribuiti agli stessi.

3 I soggetti distributori

I soggetti distributori del prodotto sono:

- gli Agenti di assicurazione, i Broker, i produttori diretti e gli addetti all'attività di intermediazione al di fuori dei locali dell'intermediario, iscritti al Registro Unico intermediari dell'IVASS rispettivamente nelle sezioni A, B e D;
- Unipol Banca S.p.A. - Piazza della Costituzione 2, 40128 Bologna con la quale la Società ha stipulato un apposito accordo di distribuzione e che opera tramite le proprie filiali.

4 Gli intermediari negoziatori

Le operazioni disposte per conto dei Fondi vengono negoziate principalmente tramite i seguenti operatori del mercato nazionale ed internazionale, che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento:

Fondi	
Comparto 2 Bilanciato	Allfunds Bank Societe Generale Londra Deutsche Bank UBS
Comparto 3 Azionario Globale	Allfunds Bank Societe Generale Londra UBS Societe Generale Parigi Commerzbank

5 La società di revisione

La revisione della contabilità e il giudizio sul bilancio di esercizio della Società sono effettuati dalla società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano (Italia).
Il mandato è stato conferito con delibera dell'Assemblea degli Azionisti del 30/07/2013 e avrà termine con

l'esercizio 2021.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

6 Tecniche adottate per la gestione dei rischi di portafoglio in relazione alla politica di investimento e ai rischi specifici dei Fondi

Le disponibilità sono gestite in maniera sana e prudente, avendo come obiettivo primario la ricerca del valore per gli Investitori-Contarenti nell'ambito del profilo rischio-rendimento e dell'orizzonte temporale di ciascun Fondo. Tale obiettivo è perseguito attraverso un'efficiente gestione del Portafoglio che prevede la diversificazione degli investimenti e il contenimento dei costi di transazione, gestione e funzionamento del Fondo.
Lo stile di gestione è attivo rispetto al *benchmark*.
Si ritiene che la volatilità tipica dei mercati finanziari possa determinare situazioni temporanee di non corrette valutazioni dei singoli titoli o di intere *asset class*. Ciò può consentire all'attività di gestione di ottenere *extra* rendimenti rispetto al *benchmark* attraverso un'accurata selezione di singoli titoli temporaneamente sottovalutati in base ai fondamentali e attraverso l'attività di *asset allocation* tattica, ovvero la scelta di sovra/sotto pesare determinate *asset class*, aree geografiche, settori economici o specifici tratti della curva.
Nella selezione di quote di O.I.C.R. a gestione attiva il gestore presterà particolare attenzione a quelli caratterizzati dalle 5 stelle Morning Star che propongano una classe dedicata a investitori istituzionali. Le eventuali retrocessioni provvigionali saranno interamente versate nel Fondo di competenza a beneficio degli Investitori-Contraenti.
Gli indicatori monitorati sono la volatilità dei rendimenti differenziali rispetto al *benchmark* (*tracking error volatility), TEV*, semi Tev e VaR.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

7 Sottoscrizione

Il contratto può essere sottoscritto presso uno dei soggetti incaricati del collocamento del prodotto (anche soggetti distributori), indicati al precedente par. 3.
Per sottoscrivere l'assicurazione è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il Modulo di Proposta allegato al presente Prospetto d'offerta.
Il contratto viene concluso - contestualmente o successivamente alla sottoscrizione del Modulo di Proposta - al momento in cui l'Investitore-Contraente riceve dalla Società la Polizza debitamente firmata o altra comunicazione scritta attestante l'assenso della Società stessa.
L'assicurazione entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza indicata in Polizza, purché il contratto sia già concluso e sia stato versato il premio unico. Nel caso in cui la conclusione del contratto e/o il versamento del premio unico siano avvenuti successivamente alla decorrenza, l'assicurazione entra in vigore alle ore 24 del giorno del versamento o del giorno, se successivo, di conclusione del contratto.
Per i contratti distribuiti attraverso gli sportelli bancari, la sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di Proposta di Polizza e il contratto si intende concluso ed entra in vigore alle ore 24 della data di decorrenza indicata nella Proposta di Polizza sottoscritta, a condizione che venga pagato il premio unico.
Successivamente alla sottoscrizione del contratto è possibile versare premi unici aggiuntivi, **previo accordo con la Società.**
Il premio versato, al netto dei costi trattenuti, costituisce il capitale investito dalla Società in quote del Fondo prescelto oppure della combinazione libera di Fondi scelta dall'Investitore-Contraente. Il capitale da investire in quote a fronte dei premi versati viene suddiviso tra i Fondi in base alle percentuali di ripartizione indicate dall'Investitore-Contraente all'atto del versamento. L'Importo netto da investire in quote di ciascun Fondo si ottiene moltiplicando il capitale da investire in quote per la percentuale di ripartizione indicata per il Fondo considerato. Dividendo l'Importo netto da investire in quote del Fondo per il valore unitario delle stesse relativo al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella in cui è stato pagato il premio, si ottiene il corrispondente numero di quote acquisite per il Fondo considerato.
Qualora la Società intenda proporre la possibilità di effettuare versamenti successivi di premi in nuovi Fondi interni (diversi da quelli oggi disponibili per l'investimento) consegnerà preventivamente all'Investitore-Contraente la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.
A seguito del versamento del premio unico iniziale, la Società invierà all'Investitore-Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, una comunicazione di conferma con i dettagli dell'operazione di investimento in quote: denominazione della Società e dell'Investitore-Contraente, numero di contratto, data di decorrenza e data di versamento del premio, importo del premio versato e importo netto investito (la differenza fra

detti importi corrisponde alla somma totale delle commissioni e delle spese applicate sul versamento), numero di quote attribuite di ciascun Fondo e valore unitario di investimento con relativa data di valorizzazione.
Una analoga comunicazione di conferma verrà inviata a seguito del versamento di eventuali premi unici aggiuntivi.

8 Riscatto

Dopo trenta giorni dalla decorrenza del contratto e trascorso il periodo entro il quale è esercitabile il diritto di recesso, l'Investitore-Contraente potrà esercitare il diritto al riscatto (totale o parziale) delle quote attribuite al contratto. La data del riscatto è la data di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta.
In caso di riscatto totale il contratto si risolverà definitivamente con effetto dalle ore 24 della data di riscatto e all'Investitore-Contraente sarà corrisposto il relativo valore di riscatto. Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote di ciascun Fondo che risultano attribuite al contratto (incrementato dell'eventuale capitale da investire, ma non ancora convertito in quote, a fronte dei premi versati), determinato in base ai valori unitari delle quote relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella della data del riscatto. Detto valore viene ridotto dei costi di cui alla Parte I, sez. C, par. 14.1.4.
Il controvalore delle quote attribuite al contratto è dato dalla somma degli importi ottenuti moltiplicando, per ogni Fondo, il numero delle rispettive quote per il valore unitario delle stesse.
In alternativa al riscatto totale, l'Investitore-Contraente potrà riscattare solo una parte delle quote (riscatto parziale). In tal caso dovrà indicare nella richiesta il numero delle quote da disinvestire per ciascun Fondo. Se il disinvestimento richiesto in relazione a un Fondo riguarda solo una parte delle quote del Fondo considerato, **il riscatto parziale verrà eseguito a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile alla data del riscatto, siano rispettati i seguenti limiti:**

- il controvalore delle quote del Fondo da disinvestite **non può essere inferiore a Euro 1.000,00;**
- il controvalore delle quote residue del Fondo **non può essere inferiore a Euro 1.000,00.**

Inoltre, il Cumulo Premi Attivi (cumulo dei premi versati ridotto in base ai riscatti parziali eventualmente effettuati) che residua a seguito del riscatto parziale **non può essere inferiore a Euro 5.000,00.**
Il riscatto parziale comporta il disinvestimento, per ciascun Fondo, del numero di quote indicato dall'Investitore-Contraente e la conseguente riduzione delle quote attribuite al contratto. Il valore del riscatto parziale è pari al controvalore delle quote disinvestite, determinato con le stesse modalità di calcolo descritte per il riscatto totale e ridotto dei costi di cui alla Parte I, sez. C, par. 14.1.4.
Non sono consentiti più di cinque riscatti parziali per ciascun anno di durata del contratto.

Trascorsi tre anni dalla decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente potrà chiedere l'attivazione del Decumulo, consistente in un piano di riscatti programmati – annuali o semestrali - fino all'esaurimento delle quote attribuite al contratto.
Il Decumulo può essere attivato con una delle due seguenti modalità:

- stabilendo il numero dei riscatti programmati, **non inferiore a due,** in cui deve avvenire il Decumulo; con ogni riscatto programmato sarà disinvestito, per ciascun Fondo, un numero di quote pari al rapporto tra il numero delle corrispondenti quote attribuite al contratto e il numero residuo dei riscatti programmati;
- stabilendo un importo fisso, **non inferiore a Euro 1.800,00 se annuale e a Euro 900,00 se semestrale,** di controvalore delle quote da disinvestire (proporzionalmente da ciascun Fondo) con ogni riscatto parziale programmato; l'ultimo riscatto programmato riguarderà tutte le quote residue indipendentemente dal loro controvalore che, quindi, potrà essere inferiore all'importo prefissato.

Il valore di ogni riscatto programmato è pari al controvalore delle quote disinvestite ridotto dei costi di cui alla Parte I, sez. C, par. 14.1.5.
Durante il Decumulo non è possibile versare premi unici aggiuntivi, chiedere passaggi tra Fondi o riscatti parziali diversi da quelli programmati. Il Decumulo può essere interrotto in qualsiasi momento; comunque la richiesta di riscatto totale interrompe il Decumulo.

Per esercitare il diritto al riscatto, l'Investitore-Contraente deve inviare alla Società, per raccomandata A.R., la relativa richiesta debitamente compilata e sottoscritta, redatta su carta semplice oppure sull'apposito modulo predisposto dalla Società (disponibile presso gli intermediari incaricati) nella quale siano indicati tutti i dati identificativi dell'Investitore-Contraente stesso. Per i pagamenti deve essere consegnata alla Società la documentazione elencata nell'allegato A richiamato dall'articolo "Pagamenti della Società" delle Condizioni di Assicurazione in relazione all'operazione di riscatto (parziale, totale o programmato), fatta eccezione per quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità.
La documentazione deve essere fornita alla Società tramite il competente intermediario incaricato oppure inviata mediante raccomandata direttamente a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Vita
Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna

specificando gli elementi identificativi del contratto, compresa la Divisione a cui il contratto fa riferimento.
L'Investitore-Contraente può ottenere informazioni relative ai valori di riscatto inoltrando richiesta scritta, con l'indicazione della Divisione a cui il contratto fa riferimento, a:
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Vita
Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna
Tel. 848.800.074 - Fax 051.7096616 – e-mail: riscattivita@unipolsai.it
Le informazioni sono reperibili anche presso l'intermediario incaricato.
Contestualmente alla quietanza sarà consegnata all'Investitore-Contraente la comunicazione della Società che conferma l'operazione di disinvestimento effettuata, con le relative informazioni di dettaglio: denominazione della Società e dell'Investitore-Contraente, numero di contratto, data del riscatto, valore unitario di disinvestimento per ciascun Fondo e numero delle quote disinvestite, nonché il loro controvalore e il valore di riscatto (la differenza fra detti importi corrisponde alla somma totale delle commissioni e delle spese applicate per l'operazione di riscatto).

9 Operazioni di passaggio tra Fondi (switch)

Dopo trenta giorni dalla decorrenza del contratto e trascorso il periodo entro il quale è esercitabile il diritto di recesso, l'Investitore-Contraente può chiedere il passaggio totale o parziale da un Fondo all'altro (switch).
Il passaggio comporta il disinvestimento totale o parziale delle quote di un Fondo attribuite al contratto ed il contemporaneo reinvestimento dell'importo così ricavato - diminuito della commissione eventualmente prevista di cui alla Parte I, sez. C, par. 14.1.6 - in quote dell'altro Fondo.
La conversione delle quote viene effettuata sulla base dei rispettivi valori unitari relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella di ricevimento da parte della Società della richiesta di passaggio.
Il passaggio parziale da un Fondo all'altro è concesso a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile alla data di ricevimento della richiesta di passaggio, il controvalore delle quote del Fondo da disinvestire non sia inferiore ad Euro 1.000,00 e il controvalore delle quote residue dello stesso Fondo non risulti inferiore a Euro 1.000,00. Inoltre, l'importo da investire nell'altro Fondo, al netto della commissione eventualmente applicabile, non dovrà essere inferiore ad Euro 1.000,00.
A seguito del passaggio, la Società invierà all'Investitore-Contraente, entro 10 giorni lavorativi dalla suddetta data di valorizzazione delle quote, una comunicazione di conferma con i dettagli dell'operazione di conversione effettuata: denominazione della Società e dell'Investitore-Contraente, numero di contratto, numero e controvalore delle quote disinvestite e di quelle acquisite per ciascun Fondo, nonché i rispettivi valori unitari con relativa data di valorizzazione. La differenza tra il controvalore complessivamente disinvestito e quello reinvestito corrisponde alla somma totale delle commissioni e delle spese applicate per l'operazione di passaggio.

D) REGIME FISCALE

10 Regime fiscale

Il regime fiscale del presente contratto è regolato dalle disposizioni di legge in vigore alla data di stipula dello stesso, salvo successive modifiche.

10.1 Trattamento fiscale dei premi
Il premio versato non è soggetto ad alcuna imposta e, in assenza di una componente di premio riferibile al rischio demografico, non dà diritto alla detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente.

10.2 Tassazione delle somme corrisposte
Le somme percepite, se corrisposte in caso di morte dell'Assicurato, sono esenti dall'imposta sulle successioni e, limitatamente al capitale erogato a copertura del rischio demografico, sono esenti anche dall'IRPEF (D.Lgs. 346/1990 e art. 34 D.P.R. 601/73).
Le medesime somme non riferibili alla copertura del rischio demografico o diverse da quelle percepite per il caso di decesso dell'Assicurato, se corrisposte in forma di capitale, sono soggette ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi ai sensi dell'art. 26-ter, comma 1, del D.P.R. 600/73. L'imposta è applicata sul rendimento finanziario realizzato, pari alla differenza fra l'ammontare percepito e la somma dei relativi premi pagati.
Le somme percepite nell'esercizio di attività commerciali concorrono alla formazione del reddito di impresa e non sono soggette ad imposta sostitutiva.
Le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o degli aventi diritto.

10.3 Imposta di bollo

Il contratto è soggetto all'imposta di bollo annuale sulle comunicazioni periodiche relative ai prodotti finanziari di cui all'art. 13 della Tariffa, Allegato A, Parte Prima, del D.P.R. 642/72. L'imposta è rapportata al periodo rendicontato ed è applicata in considerazione dell'ammontare complessivo dei prodotti finanziari detenuti dall'Investitore-Contraente con la Società.

11 Norme a favore dell'Investitore-Contraente

11.1 Foro competente

Per le controversie relative al contratto, il foro giudiziario competente è quello del luogo in cui l'Investitore-Contraente o il Beneficiario ha la residenza o il domicilio.

11.2 Trattamento dei dati personali

I dati personali dell'Investitore-Contraente, dell'Assicurato e del Beneficiario sono trattati dalla Società in conformità a quanto previsto dalla normativa sulla protezione dei dati personali.

APPENDICE
GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 11/04/2016.
Data di validità del Glossario: dal 11/04/2016.

Appendice (contrattuale / di Polizza): Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne o integrarne alcuni aspetti, in base a quanto concordato tra la Società e l'Investitore-Contraente.

Assicurato: Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto: le prestazioni sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita. Può coincidere con l'Investitore-Contraente e/o con il Beneficiario.

Assicurazione: Vedi "Contratto di assicurazione sulla vita".

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.

Beneficiario: Persona fisica o giuridica, designata dall'Investitore-Contraente, che riceve la prestazione contrattuale quando si verifica l'evento previsto. Può coincidere con l'Investitore-Contraente stesso e/o con l'Assicurato.

Capitale investito: Parte del premio versato che viene effettivamente investita dalla Società 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 del premio.

Capitale maturato: Capitale che il Beneficiaro designato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto. Esso è determinato in base alla valorizzazione del Capitale investito, in corrispondenza della suddetta data.

Capitale nominale: Premio versato per l'investimento in Fondi interni ovvero OICR secondo Combinazioni libere ovvero secondo Combinazioni predefinite, al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Carenza: Periodo durante il quale le garanzie del contratto di assicurazione non sono efficaci o hanno efficacia limitata. Se l'evento oggetto del contratto avviene in tale periodo, la Società non corrisponde la prestazione assicurata o corrisponde una somma inferiore.

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 interno, OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Clausola di riduzione: Facoltà dell'Investitore-Contraente di mantenere in vigore il contratto, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in funzione dei premi versati e dei premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Collettiva: Contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione operante in applicazione di un'apposita Convenzione che l'Investitore-Contraente stipula con la Società per i componenti di una collettività omogenea di individui, ciascuno dei quali potrà essere inserito nell'operazione con una propria posizione individuale (esempio: il datore di lavoro che stipula la collettiva per i propri dipendenti).

Combinazioni libere: Allocazione del Capitale investito tra diversi Fondi interni, OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

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 dalla Società.

Commissioni di gestione: Compensi pagati alla Società mediante addebito diretto sul patrimonio del 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 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 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 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 Fondo interno, OICR, Linea, Combinazione libera e quello del benchmark.

Conflitto di interessi: Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello dell'Investitore-Contraente.

CONSOB: Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

Contratto di assicurazione sulla vita: Contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Contratto di capitalizzazione: Contratto con il quale la Società, decorso un termine non inferiore a cinque anni e senza alcuna condizione legata al verificarsi di eventi attinenti alla vita umana, si impegna a pagare un capitale a fronte del pagamento del premio.

Controassicurazione: Clausola contrattuale che, in caso di decesso dell'Assicurato, prevede il pagamento di una somma commisurata ai premi pagati.

Convenzione: Contratto che l'Investitore-Contraente stipula con la Società per concludere assicurazioni sulla vita o capitalizzazioni in forma di collettiva.

Costi di caricamento: Parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

Costi delle coperture assicurative: Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio demografico assunto dalla Società.

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

Detraibilità fiscale (del premio versato): Misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che, secondo la normativa vigente, può essere portata in detrazione delle imposte sui redditi.

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 flow) 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 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 dell'investimento finanziario nel 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".

Imposta sostitutiva: Imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persona fisiche. Gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono essere indicati nella dichiarazione dei redditi.

Intermediario incaricato: Soggetto (persona fisica o giuridica) iscritto nel Registro Unico elettronico degli Intermediari assicurativi e riassicurativi, incaricato dalla Società della presentazione e proposizione dei propri prodotti assicurativi e di capitalizzazione, nonché, se previsto dall'incarico, della conclusione e gestione dei relativi contratti.

Investitore-Contraente: Persona fisica o giuridica che stipula il contratto con la Società e si impegna al versamento dei premi. Può coincidere con l'Assicurato e/o con il Beneficiario.

IVASS o ISVAP: Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nel settore assicurativo sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo. A far data dal 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i poteri, competenze e funzioni di vigilanza precedentemente affidati all'ISVAP.

Leva finanziaria: Effetto in base al quale le variazioni di determinati parametri finanziari (esempio: prezzi di strumenti finanziari, indici, cambi) hanno un impatto ampliato sul valore dell'investimento. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.

Mercati regolamentati: Mercati finanziari caratterizzati da una specifica disciplina sull'organizzazione e sul funzionamento del mercato stesso (operatività, condizioni di accesso, regole di negoziazione, ecc.) e sottoposti ad un'autorità di vigilanza.

Modulo di Proposta / Modulo di Proposta di Polizza: Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il contratto di assicurazione o di capitalizzazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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

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

Opzione: Clausola contrattuale secondo cui l'Investitore-Contraente può scegliere che la prestazione sia corrisposta in forma diversa da quella originariamente prevista. Ad esempio: l'opportunità di scegliere che il capitale sia convertito in una rendita vitalizia o, viceversa, di chiedere che la rendita vitalizia sia convertita in un capitale da pagare in unica soluzione.

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.

Passaggio (c.d. switch): Operazione con cui l'Investitore-Contraente effettua il disinvestimento di quote dei Fondi interni, OICR, Linee sottoscritti e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote di altri Fondi interni, OICR, Linee.

Perfezionamento del contratto: Momento in cui avviene il pagamento del primo premio pattuito.

Polizza / Proposta di Polizza: Documento che fornisce la prova dell'esistenza del contratto di assicurazione o di capitalizzazione.

Premio periodico: Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare alla Società 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 assicurazione, esso è anche detto premio ricorrente.

Premio unico: Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Società al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-Contraente alla Società quale corrispettivo delle prestazioni previste dal contratto. 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-Contraente può essere riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prescrizione: Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge.

Prestazione: Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la Società si impegna a corrispondere al Beneficiario al verificarsi dell'evento previsto dal contratto.

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 della Società 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-Contraente, 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.

Quietanza: Documento che prova l'avvenuto pagamento (esempio: quietanza di premio rilasciata dalla Società all'Investitore-Contraente a fronte del versamento del premio; quietanza di liquidazione rilasciata dal Beneficiario alla Società a fronte del pagamento della prestazione).

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.

Rating: Indice di solvibilità e di merito di credito attribuito all'emittente (o all'eventuale garante) di attività finanziarie. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's e Fitch. La seguente tabella riporta la scala di classificazione relativa ad investimenti a medio-lungo termine adottata dalle suddette Agenzie di rating. Le classi di rating sono riportate in ordine decrescente di merito creditizio. A scopo esclusivamente orientativo, viene anche fornita un'interpretazione del significato delle diverse classi di rating.

Standard & Poor's	***Moody's***	***Fitch***	***Interpretazione***
		Investment grade	
AAA	Aaa	AAA	Massima capacità di far fronte al debito, molto stabile anche nel lungo periodo. Minimo rischio di credito. (Titoli di altissima qualità)
AA+	Aa1	AA+	Molto alta capacità di far fronte al debito, stabile almeno nel breve e medio periodo. Molto basso rischio di credito. (Titoli di alta qualità)
AA	Aa2	AA	
AA-	Aa3	AA-	
A+	A1	A+	Alta capacità di far fronte al debito, con una certa sensibilità ad avversi cambiamenti della situazione economica e finanziaria. Basso rischio di credito. (Titoli di buona qualità)
A	A2	A	
A-	A3	A-	
BBB+	Baa1	BBB+	Media capacità di far fronte al debito ed influenzabile da avversi cambiamenti della situazione economica e finanziaria. Moderato rischio di credito. (Titoli di media qualità)
BBB	Baa2	BBB	
BBB-	Baa3	BBB-	

Speculative grade			
BB+	Ba1	BB+	Adeguata capacità di far fronte al debito nel breve periodo, ma prospettive incerte, dipendenti dai cambiamenti della situazione economica e finanziaria. Carattere speculativo e significativo rischio di credito. (Titoli di qualità medio-bassa)
BB	Ba2	BB	
BB-	Ba3	BB-	
B+	B1	B+	Sufficiente capacità di far fronte al debito nel brevissimo periodo, ma soggetta quasi ad annullarsi in caso di avversi cambiamenti della situazione economica e finanziaria. Carattere speculativo e alto rischio di credito. (Titoli di bassa qualità)
B	B2	B	
B-	B3	B-	
CCC+	Caa1	CCC	Scarsa capacità di far fronte al debito. Carattere speculativo e molto alto rischio di credito. (Titoli di bassissima qualità)
CCC	Caa2	CC	
CCC-	Caa3	C	
CC	Ca		Molto bassa capacità di far fronte al debito. Carattere fortemente speculativo. (Titoli a rischio elevatissimo)
C	C	DDD	Probabile insolvenza o stato di insolvenza. (Titoli con gravissimo pericolo per capitale e interessi)
D		DD	
		D	

Recesso: Diritto dell'Investitore-Contraente 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 la conclusione del contratto prima che la Società comunichi la sua accettazione, che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato.

Riattivazione: Facoltà dell'Investitore-Contraente di riprendere, entro i termini indicati nelle Condizioni di assicurazione, il versamento dei premi dopo una sospensione del loro pagamento. Avviene generalmente mediante il versamento del premio non pagato maggiorato degli interessi di ritardato pagamento.

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

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita dell'Assicurato, al verificarsi del quale la Società si impegna ad erogare le corrispondenti coperture assicurative previste dal contratto.

Riserva matematica: Importo che deve essere accantonato dalla Società per fare fronte agli impegni assunti contrattualmente. La legge impone particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui viene investita.

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.

SICAV: Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, simili ai fondi comuni di investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario, ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale in quanto costituiti in forma di società di investimento a capitale variabile dotate di personalità giuridica e con patrimonio rappresentato da azioni anziché da quote.

Sinistro: Verificarsi dell'evento di rischio oggetto del contratto (ad esempio il decesso dell'Assicurato), per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata.

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

Solvibilità dell'emittente (Merito creditizio): Capacità del soggetto che ha emesso lo strumento finanziario, di poter far fronte agli impegni.

Soprapremio: Maggiorazione di premio richiesta dalla Società per le assicurazioni con garanzie di rischio demografico, nel caso in cui l'Assicurato superi i normali livelli di rischio, in relazione alle proprie condizioni di salute (soprapremio sanitario) o in relazione alle attività professionali o sportive svolte (soprapremio professionale o sportivo).

Spese di emissione: Costi fissi (ad es. bolli) che la Società sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Sostituzione (Trasformazione): Modifica richiesta dall'Investitore-Contraente, riguardante alcuni elementi del contratto (esempio: la durata, il tipo di garanzia o l'importo del premio), le cui condizioni vengono di volta in volta concordate tra l'Investitore-Contraente e la Società che, comunque, non è tenuta a dar seguito alla richiesta di trasformazione.

Strumento derivato: Strumento finanziario il cui valore è collegato al prezzo di mercato di uno strumento sottostante (esempio: un'azione, un indice, una valuta o un tasso di interesse).

Tassazione separata: Metodo di calcolo dell'imposta da applicare a redditi a formazione pluriennale, previsto dal legislatore per evitare i maggiori oneri per il contribuente che deriverebbero dall'applicazione delle aliquote progressive dell'imposta sui redditi.

Tipologia di gestione del Fondo interno, OICR, Linea, Combinazione libera: La tipologia di gestione del Fondo interno, OICR, Linea, Combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo 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 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 della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione 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.

Volatilità: Grado di variabilità nel tempo del valore di uno strumento finanziario; è un dato essenziale per valutare la rischiosità di un investimento.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 375349
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.454.951,73 – Registro delle Imprese di Bologna, C.F. e P.IVA 00818570012 - R.E.A. 511469
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Unipol Gruppo Finanziario S.p.A., iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e riassicurazione Sez. I al n. 1.00006 e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 046

www.unipolsai.com - www.unipolsai.it

Modello U90000ULC – Ed. 04/2016