



OFFERTA AL PUBBLICO DI

UNIPOLSAI INVESTIMENTO ENERGY

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked
(tariffa U90000UL1K)

SCHEDA SINTETICA – CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione del Modulo di Proposta.

Per le informazioni di dettaglio 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.

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

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

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI GENERALI**

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

Informazioni generali sul contratto													
<i>Impresa di assicurazione</i>	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 S.p.A. e facente parte del Gruppo Assicurativo Unipol. Sede Legale in via Stalingrado 45 – 40128 Bologna - Italia. La Società e il Gruppo sono di nazionalità italiana.												
<i>Contratto</i>	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 U90000UL1K). La presente tariffa a condizioni agevolate è riservata ai seguenti destinatari: • soci e dipendenti delle cooperative aderenti alla Lega Nazionale Cooperative & Mutue-LEGACOOP, nonché i loro familiari; • strutture nazionali, territoriali e di settore della Lega Nazionale Cooperative & Mutue-LEGACOOP, nonché Consorzi, Enti e Società di loro emanazione.												
<i>Attività finanziarie sottostanti</i>	L'assicurazione sulla vita qui descritta prevede l'investimento in quote di Fondi interni della Società (di seguito "Fondi"). L'Investitore-Contrante può scegliere un singolo Fondo o una combinazione libera di Fondi tra quelli indicati nella seguente tabella. La tabella riporta anche, per ciascun Fondo, la denominazione della Classe di quote – se prevista - a cui l'assicurazione è collegata. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Denominazione del Fondo</th><th>Denominazione della Classe di quote</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Comparto 2 Bilanciato</td><td>Comparto 2 Classe B</td></tr> <tr> <td>Comparto 3 Azionario Globale</td><td>Comparto 3 Classe C</td></tr> <tr> <td>Valore Prudente UnipolSai</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Valore Equilibrato UnipolSai</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Valore Dinamico UnipolSai</td><td>-</td></tr> </tbody> </table> I premi versati, al netto dei costi, costituiscono il capitale investito dalla Società in quote del Fondo prescelto oppure della combinazione di Fondi liberamente scelta, in base ai valori unitari delle quote relativi al terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella di pagamento del premio. 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-Contrante all'atto di ciascun versamento. Il capitale investito in ciascun Fondo non può essere inferiore a € 1.000,00.	Denominazione del Fondo	Denominazione della Classe di quote	Comparto 2 Bilanciato	Comparto 2 Classe B	Comparto 3 Azionario Globale	Comparto 3 Classe C	Valore Prudente UnipolSai	-	Valore Equilibrato UnipolSai	-	Valore Dinamico UnipolSai	-
Denominazione del Fondo	Denominazione della Classe di quote												
Comparto 2 Bilanciato	Comparto 2 Classe B												
Comparto 3 Azionario Globale	Comparto 3 Classe C												
Valore Prudente UnipolSai	-												
Valore Equilibrato UnipolSai	-												
Valore Dinamico UnipolSai	-												
<i>Proposte d'investimento finanziario</i>	L'assicurazione richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il presente Prospetto d'offerta riguarda le seguenti sei proposte d'investimento finanziario, corrispondenti ai cinque Fondi e ad una loro Combinazione Libera esemplificativa: • Comparto 2 Bilanciato - unico • Comparto 3 Azionario Globale – unico • Valore Prudente UnipolSai – unico • Valore Equilibrato UnipolSai – unico • Valore Dinamico UnipolSai - unico • Combinazione Libera 02 - unico Per ogni proposta d'investimento finanziario è prevista una parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica in cui sono illustrate le principali caratteristiche della proposta d'investimento.												

<i>Finalità</i>	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'assicurazione consente di soddisfare le esigenze di investimento di lungo periodo, con un profilo di rischio dipendente dal Fondo o dalla combinazione libera scelti per l'investimento. Infatti l'ammontare delle prestazioni previste dipende dal controvalore delle quote attribuite al contratto. L'assicurazione prevede, al decesso dell'Assicurato, le prestazioni specificate al par. "Caso morte" della successiva sez. "Le coperture assicurative per rischi demografici".
<i>Opzioni contrattuali</i>	L'assicurazione non prevede l'esercizio di opzioni.
<i>Durata</i>	La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato (c.d. "assicurazione a vita intera").

Le coperture assicurative per rischi demografici

Caso morte

Al decesso dell'Assicurato è previsto il diritto alla riscossione, da parte dei Beneficiari designati, del controvalore delle quote attribuite al contratto (incrementato dell'eventuale capitale da investire, ma non ancora convertito in quote, a fronte dei premi versati) maggiorato di un Bonus. 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 relativo 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. Il Bonus si ottiene moltiplicando il suddetto controvalore delle quote per la percentuale riportata nella seguente tabella, in funzione dell'età assicurativa alla data del decesso dell'Assicurato e della causa del decesso stesso, secondo la Tipologia di Bonus prescelta dall'Investitore-Contratante alla stipula del contratto. **Il Bonus non può comunque superare l'importo massimo indicato nell'ultima riga della tabella.**

Età assicurativa al decesso (*)	Tipologia 1: Bonus standard	Tipologia 2: Bonus ridotto, con raddoppio in caso di morte da Infortunio (**)		Tipologia 3: Bonus ridotto, con raddoppio in caso di morte da Infortunio (**) e con triplicazione se l'Infortunio è dovuto a Incidente stradale (***)		
	Morte da ogni causa	Morte per causa diversa da Infortunio	Morte da Infortunio	Morte per causa diversa da Infortunio	Morte da Infortunio non dovuto ad Incidente stradale	Morte da Infortunio dovuto a Incidente stradale
18 – 39	30,00%	22,00%	44,00%	18,00%	36,00%	54,00%
40 – 49	20,00%	15,00%	30,00%	12,00%	24,00%	36,00%
50 – 59	7,00%	5,00%	10,00%	4,00%	8,00%	12,00%
60 – 75	2,00%	1,50%	3,00%	1,20%	2,40%	3,60%
76 – 85	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
oltre 85	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Importo massimo del Bonus	€ 50.000,00	€ 50.000,00	€ 100.000,00	€ 50.000,00	€ 100.000,00	€ 150.000,00

(*) 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.

(**) Si considera dovuto a Infortunio il decesso intervenuto **per causa diretta ed esclusiva di Infortunio ed entro un anno dall'Infortunio stesso**. Per Infortunio si intende un trauma prodotto all'organismo da causa fortuita, violenta ed esterna che produca lesioni obiettivamente constatabili.

(***) Si considera dovuto a Incidente stradale l'Infortunio direttamente causato da veicoli e/o mezzi meccanici - esclusi quelli ferroviari – in circolazione su strade di uso pubblico o su aree a queste equiparate.

	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 corrisposto a titolo di Bonus, potrebbe risultare inferiore al capitale investito.
<i>Altri eventi assicurati</i>	Non sono previste coperture assicurative per altri rischi demografici.
<i>Altre opzioni contrattuali</i>	Non sono previste opzioni contrattuali riguardanti le coperture assicurative per rischi demografici.
Informazioni aggiuntive	
<i>Informazioni sulle modalità di sottoscrizione</i>	Il contratto può essere sottoscritto presso uno dei soggetti incaricati del collocamento del prodotto, indicati nella Parte III del Prospetto d'offerta. 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. Le garanzie entrano 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, le garanzie entrano 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 ivi indicata, a condizione che venga pagato il premio unico. Per ulteriori dettagli si rinvia alla sez. D, Parte I del Prospetto d'offerta.
<i>Switch e versamenti successivi</i>	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, tra i Fondi (switch). Il passaggio comporta il disinvestimento totale o parziale delle quote di uno o più Fondi attribuite al contratto ed il contemporaneo reinvestimento dell'importo così ricavato - diminuito della commissione eventualmente prevista - in quote di uno o più Fondi secondo la ripartizione prescelta dall'Investitore- Contraente ed indicata nella richiesta. Il primo passaggio di ciascun anno di durata del contratto è esente da commissioni. Per ogni passaggio successivo nello stesso anno è prevista una commissione pari a € 25,00. 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 disinvestimento parziale delle quote di un Fondo è concesso a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data di ricevimento della richiesta di passaggio, il controvalore delle quote del Fondo da disinvestire non sia inferiore ad € 1.000,00 e il controvalore delle quote residue dello stesso Fondo non risulti inferiore a € 1.000,00. Inoltre, l'importo da investire nell'altro Fondo, al netto della commissione eventualmente applicabile, non dovrà essere inferiore ad € 1.000,00. Qualora la Società intenda proporre la possibilità di effettuare versamenti successivi di premi in ulteriori Fondi (diversi da quelli oggi disponibili per l'investimento) consegnerà preventivamente all'Investitore-Contraente la relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

Rimborso del capitale a scadenza (caso vita)	L'assicurazione a vita intera non prevede una scadenza contrattuale.										
Rimborso del capitale prima della scadenza (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 può chiedere la corresponsione del valore di riscatto. Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote attribuite al contratto (incrementato dell'eventuale capitale da investire, ma non ancora convertito in quote, a fronte dei premi versati). Detto valore viene ridotto di una percentuale in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto, come indicato nella tabella che segue, e ulteriormente diminuito di una commissione di € 5,00. <table border="1" data-bbox="368 656 1479 824"> <thead> <tr> <th>Anni interamente trascorsi</th><th>Percentuale di riduzione</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0</td><td>2,00%</td></tr> <tr> <td>1</td><td>1,50%</td></tr> <tr> <td>2</td><td>1,00%</td></tr> <tr> <td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr> </tbody> </table> In alternativa al riscatto totale, l'Investitore-Contraente potrà riscattare solo una parte delle quote (riscatto parziale) disponibili sul contratto, indicando, per ciascun Fondo, il numero delle quote da disinvestire. Il valore del riscatto parziale è pari al controvalore delle quote disinvestite, determinato con le stesse modalità di calcolo e applicando le medesime percentuali di riduzione e la commissione già descritte per il riscatto totale. Il riscatto parziale delle quote di un Fondo è concesso a condizione che, in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data di ricevimento della richiesta di riscatto, il controvalore delle quote del Fondo da disinvestire non sia inferiore ad € 1.000,00 e il controvalore delle quote residue dello stesso Fondo non risulti inferiore a € 1.000,00. Il Cumulo Premi Attivi (cumulo dei premi versati ridotto in base ai riscatti parziali eventualmente effettuati) che residua a seguito di un riscatto parziale non può essere inferiore a € 5.000,00. Non sono consentiti più di cinque riscatti parziali per ogni anno di durata contrattuale. Decumulo: l'Investitore-Contraente, trascorsi tre anni dalla decorrenza del contratto, potrà attivare il Decumulo, consistente in un piano di riscatti programmati – annuali o semestrali – fino all'esaurimento delle quote attribuite al contratto. Il Decumulo, che può essere interrotto in qualsiasi momento, è attivabile 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 € 1.800,00 se annuale e a € 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. Dal controvalore delle quote disinvestite con ogni riscatto programmato viene prelevata una commissione di € 1,00. 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. 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 ulteriori dettagli si rinvia alla sez. B.2, Parte I del Prospetto d'offerta.	Anni interamente trascorsi	Percentuale di riduzione	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
Anni interamente trascorsi	Percentuale di riduzione										
0	2,00%										
1	1,50%										
2	1,00%										
3 o più	0,00%										

<i>Revoca della Proposta</i>	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. 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 mediante la sottoscrizione della stessa, a condizione che venga pagato il premio; non può pertanto configurarsi la revoca della Proposta, non prevista, da parte dell'Investitore-Contraente.
<i>Diritto di recesso</i>	L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione alla Società con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto. Entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della comunicazione del recesso, all'Investitore-Contraente verrà rimborsato il premio corrisposto diminuito dei costi di emissione indicati nella Proposta o in Proposta di Polizza. 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 del premio unico versato.
<i>Ulteriore informativa disponibile</i>	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 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: assistenavita@unipolsai.it. 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.
<i>Legge applicabile al contratto</i>	Il contratto è assoggettato alla legge italiana.
<i>Regime linguistico del contratto</i>	Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti, di norma, in lingua italiana.

Reclami	Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale o la gestione dei sinistri, ovvero un servizio assicurativo devono essere inoltrati per iscritto a: <i>UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Reclami e Assistenza Specialistica Clienti</i> <i>Via della Unione Europea n. 3/B, 20097 San Donato Milanese (MI)</i> <i>Fax: 02.51815353 - e-mail: reclami@unipolsai.it</i> 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-Contrahente. Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni ovvero di 60 giorni se il reclamo riguarda il comportamento dell'agente (inclusi i relativi dipendenti e collaboratori), 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). • 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. E' possibile presentare ricorso all'Arbitro per le Controversie Finanziarie (ACF) istituito presso la CONSOB, per la risoluzione extragiudiziale delle controversie limitatamente all'offerta in sottoscrizione e al collocamento di prodotti finanziari di cui all'articolo 1, comma 1, lettera w-bis del TUF emessi dalla Società. L'ACF conosce delle controversie tra investitori e intermediari (Società o soggetti abilitati all'intermediazione assicurativa di cui all'articolo 131 del Regolamento Intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018, a seconda del caso che ricorre), relative alla violazione degli obblighi di diligenza, correttezza, informazione e trasparenza nell'esercizio delle attività disciplinate nella parte II del TUF. Il diritto di ricorrere all'ACF è irrinunciabile e sempre esercitabile anche in presenza di clausole di devoluzione delle controversie ad altri organismi di risoluzione extragiudiziale contenute nel contratto. 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. Per ulteriori dettagli si rinvia alla sez. A, Parte I del Prospetto d'offerta.
Avvertenza: La Scheda sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrahente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 29/03/2018. La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.	

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo interno "Comparto 2 Bilanciato".

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Comparto 2 Bilanciato - unico" e prevede il totale investimento in quote del Fondo Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote: Comparto 2 Classe B), domiciliato presso la Società.
Gestore	La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 del Fondo. In tale ipotesi 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 "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente il Fondo.
Altre informazioni	Il Fondo Comparto 2 Bilanciato (codice 54) è denominato in Euro ed ha iniziato ad operare il 02/12/2010. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso. La proposta d'investimento finanziario (codice 54_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società in quote (Comparto 2 Classe B) del Fondo. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti.
Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Viene effettuata una gestione "a benchmark" con stile gestionale di tipo attivo.
	Obiettivo della gestione: La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto 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
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: 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.
	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.

Politica di investimento	Categoria: Bilanciato																									
	Gli investimenti sono costituiti principalmente da quote e/o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti sono prevalentemente in Euro. 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. 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:																									
	<table><tr><td colspan="2">Azionario</td><td colspan="2">Obbligazionario</td><td colspan="2">Monetario</td><td colspan="2">Liquidità</td></tr><tr><td>Minimo</td><td>Massimo</td><td>Minimo</td><td>Massimo</td><td>Minimo</td><td>Massimo</td><td>Minimo</td><td>Massimo</td></tr><tr><td>30%</td><td>60%</td><td>0%</td><td>70%</td><td>0%</td><td>30%</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></table>		Azionario		Obbligazionario		Monetario		Liquidità		Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	30%	60%	0%	70%	0%	30%	0%	10%
	Azionario		Obbligazionario		Monetario		Liquidità																			
	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo																		
	30%	60%	0%	70%	0%	30%	0%	10%																		
	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. 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. 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.																									
	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 interno.																									
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, esiste la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																									
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d'offerta.																										
Costi																										
Tabella dell'investimento finanziario	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all'importo minimo (€ 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	1,00%	0,05%																						
	Componenti dell'investimento finanziario:																									
	I	Premio versato	100,00%																							
	L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%																							
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%																							

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.											
Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:											
	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.										
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.										
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi										
	Costi delle coperture assicurative:	L'onere relativo al Bonus in caso di morte non è direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte della commissione per la gestione finanziaria del Fondo.										
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,0%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,5%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,0%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,0%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,0%	1	1,5%	2	1,0%	3 o più	0,0%
	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale										
	0	2,0%										
	1	1,5%										
	2	1,0%										
3 o più	0,0%											
Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.											
Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.											
I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente, in quanto gravanti sul Fondo, sono i seguenti:												
Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto del Fondo, con riferimento alla Classe di quote Comparto 2 Classe B: 1,80%. La commissione di gestione non sarà applicata sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.											
Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R.:	L'investimento in O.I.C.R. è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella:											

		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%
		Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.		
	Altri costi:	Sono a carico del Fondo le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili: • 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.		

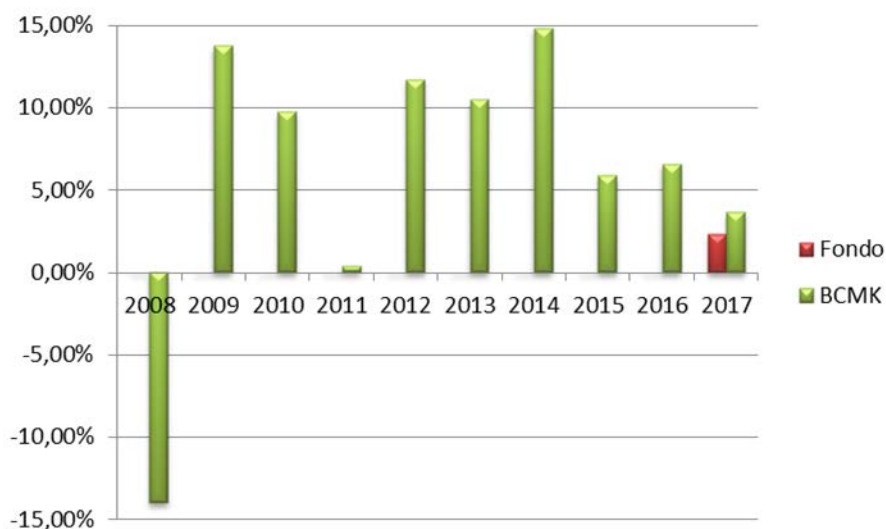
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.

Dati periodici

Rendimento storico

I dati di rendimento riportati nel seguente grafico non considerano i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante. Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi. Poiché la Classe di quote Comparto 2 Classe B del Fondo è stata istituita nel corso del 2016, i relativi dati storici di rendimento sono disponibili solo a partire dall'anno 2017.

Rendimento annuo del Fondo Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote: Comparto 2 Classe B) e del benchmark



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

Total Expense Ratio (TER)	La seguente tabella riporta, con riferimento a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sul Fondo, denominata TER (Total Expense Ratio). L'incidenza è ottenuta come rapporto percentuale fra i costi rimasti a carico del Fondo nell'anno solare considerato ed il patrimonio medio rilevato nell'anno in coerenza con la periodicità di valorizzazione delle quote. Poiché la Classe di quote Comparto 2 Classe B del Fondo è stata istituita nel corso del 2016, i relativi dati storici di rendimento sono disponibili solo a partire dall'anno 2017.		
	Rapporto fra costi complessivi e patrimonio medio (TER)		
	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
	n.d.	n.d.	2,14%
Retrocessioni ai distributori	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi", la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.		
	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		0,00%
Commissione di gestione		33,33%	
Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.			
Informazioni ulteriori			
Valorizzazione dell'investimento	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 quota o Classe di quote – se prevista -, 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.		
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018. La proposta d'investimento finanziario "Comparto 2 Bilanciato - unico" collegata al Fondo Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote Comparto 2 Classe B) è offerta dal 11/04/2016 La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.			
Dichiarazione di responsabilità			
La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Direttore Generale Matteo Laterza 			

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo interno "Comparto 3 Azionario Globale".

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Comparto 3 Azionario Globale - unico" e prevede il totale investimento in quote del Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C), domiciliato presso la Società.
Gestore	La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 del Fondo. In tale ipotesi 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 "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente il Fondo.
Altre informazioni	Il Fondo Comparto 3 Azionario Globale (codice 56) è denominato in Euro ed ha iniziato ad operare il 02/12/2010. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso. La proposta d'investimento finanziario (codice 56_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società in quote (Comparto 3 Classe C) del Fondo. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti.
Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Viene effettuata una gestione "a benchmark" con stile gestionale di tipo attivo.
	Obiettivo della gestione: La gestione persegue l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto 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
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: 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.
	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.
Politica di	Categoria: Azionario

investimento	Gli investimenti sono costituiti principalmente da quote e/o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario. Gli investimenti sono principalmente in euro. 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. 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: <table><tr><th colspan="2">Azionario</th><th colspan="2">Obbligazionario</th><th colspan="2">Monetario</th><th colspan="2">Liquidità</th></tr><tr><th>Minimo</th><th>Massimo</th><th>Minimo</th><th>Massimo</th><th>Minimo</th><th>Massimo</th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr><tr><td>50%</td><td>100%</td><td>0%</td><td>50%</td><td>0%</td><td>30%</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></table> 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. 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. 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. 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 interno.	Azionario		Obbligazionario		Monetario		Liquidità		Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	50%	100%	0%	50%	0%	30%	0%	10%								
Azionario		Obbligazionario		Monetario		Liquidità																											
Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo	Minimo	Massimo																										
50%	100%	0%	50%	0%	30%	0%	10%																										
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, esiste la possibilità che l'Investitore-Contrahente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.																																
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d'offerta.																																	
Costi																																	
Tabella dell'investimento finanziario	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all'importo minimo (€ 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)																																
	<table><tr><th colspan="2">Momento della sottoscrizione</th><th></th></tr><tr><td></td><td></td><td>↓</td></tr></table>	Momento della sottoscrizione					↓																										
	Momento della sottoscrizione																																
			↓																														
	Voci di costo:																																
	<table><tr><td>A</td><td>Costi di caricamento</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td></tr><tr><td>B</td><td>Commissioni di gestione</td><td>-</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>C</td><td>Costi delle garanzie e/o immunizzazione</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td></tr><tr><td>D</td><td>Altri costi contestuali al versamento</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td></tr><tr><td>E</td><td>Altri costi successivi al versamento</td><td>-</td><td>0,00%</td></tr><tr><td>F</td><td>Bonus, premi e riconoscimenti di quote</td><td>0,00%</td><td>0,00%</td></tr><tr><td>G</td><td>Costi delle coperture assicurative</td><td>0,00%</td><td>0,10%</td></tr><tr><td>H</td><td>Spese di emissione</td><td>1,00%</td><td>0,05%</td></tr></table>	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	1,00%	0,05%
	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	1,00%	0,05%																													
	Componenti dell'investimento finanziario:																																
	<table><tr><td>I</td><td>Premio versato</td><td>100,00%</td></tr><tr><td>L=I-(G+H)</td><td>Capitale nominale</td><td>99,00%</td></tr><tr><td>M=L-(A+C+D-F)</td><td>Capitale investito</td><td>99,00%</td></tr></table>	I	Premio versato	100,00%	L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%	M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%																							
I	Premio versato	100,00%																															
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%																															
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%																															

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.											
Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:											
	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.										
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.										
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi										
	Costi delle coperture assicurative:	L'onere relativo al Bonus in caso di morte non è direttamente a carico dell'Investitore-Contrahente, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte della commissione per la gestione finanziaria del Fondo.										
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa, per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale										
	0	2,00%										
	1	1,50%										
	2	1,00%										
3 o più	0,00%											
Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.											
Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.											
I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente, in quanto gravanti sul Fondo, sono i seguenti:												
Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto del Fondo con riferimento alla Classe di quote Comparto 3 Classe C: 2,10%. La commissione di gestione non sarà applicata sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.											

**Oneri relativi
all'investimento in
O.I.C.R.:**

L'investimento in O.I.C.R. è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella:

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%

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

Altri costi:

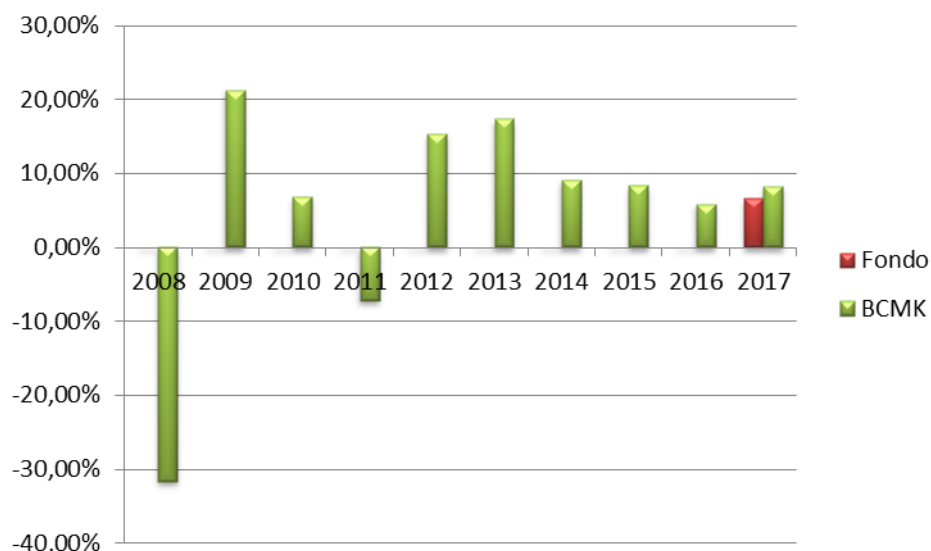
Sono a carico del Fondo le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili:

- 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.

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.

Dati periodici

I dati di rendimento riportati nel seguente grafico non considerano i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. Il Benchmark, in quanto indice teorico, non è gravato di costi. Poiché la Classe di quote Comparto 3 Classe C del Fondo è stata istituita nel corso del 2016, i relativi dati storici di rendimento sono disponibili solo a partire dall'anno 2017.

Rendimento annuo del Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote: Comparto 3 Classe C) e del benchmark


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

Total Expense Ratio (TER)	La seguente tabella riporta, con riferimento a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sul Fondo, denominata TER (Total Expense Ratio). L'incidenza è ottenuta come rapporto percentuale fra i costi rimasti a carico del Fondo nell'anno solare considerato ed il patrimonio medio rilevato nell'anno in coerenza con la periodicità di valorizzazione delle quote. Poiché la Classe di quote Comparto 2 Classe B del Fondo è stata istituita nel corso del 2016, i relativi dati storici di rendimento sono disponibili solo a partire dall'anno 2017.		
	Rapporto fra costi complessivi e patrimonio medio (TER)		
	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
	n.d.	n.d.	2,51%
Retrocessioni ai distributori	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi", la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.		
	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		0,00%
	Commissione di gestione		32,88%
Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.			
Informazioni ulteriori			
Valorizzazione dell'investimento	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-Contrattenti. Ai fini del calcolo del valore unitario delle quote, la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, riferibile a ciascuna quota o Classe di quote – se prevista -, 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.		
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattante, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018. La proposta d'investimento finanziario "Comparto 3 Azionario Globale- unico" collegata al Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C) è offerta dal 11/04/2016. La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.			
Dichiarazione di responsabilità			
La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Direttore Generale Matteo Laterza 			

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo interno "Valore Prudente UnipolSai".

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Valore Prudente UnipolSai - unico" e prevede il totale investimento in quote del Fondo Valore Prudente UnipolSai, domiciliato presso la Società.
Gestore	La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 del Fondo. In tale ipotesi 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 "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente il Fondo.
Altre informazioni	Il Fondo Valore Prudente UnipolSai (codice 63) è denominato in Euro ed ha iniziato ad operare il 21/07/2017. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso. La proposta d'investimento finanziario (codice 63_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società in quote del Fondo. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti.
Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Flessibile
	Obiettivo della gestione: L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto. In relazione alla tipologia di gestione adottata, non è possibile individuare un benchmark significativo, rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo. Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia dello 0,75%; tale soglia costituisce un limite gestionale che potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio-Basso.

	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.
Politica di investimento	Categoria: Flessibile
	In considerazione della tipologia di gestione flessibile adottata non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato. Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari. Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate. Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo. La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione 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. E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una più efficiente gestione. Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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 (O.I.C.R. collegati). L'eventuale utilizzo di quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) emesse, promosse o gestite dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società non può superare il 25% del patrimonio del Fondo.
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, esiste la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d'offerta.	
Costi	
Tabella dell'investimento finanziario	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all'importo minimo (€ 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	-	0,65%
	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	1,00%	0,05%
	Componenti dell'investimento finanziario:			
	I	Premio versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%		
M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%		
Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.				

Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:											
	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.										
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.										
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi										
	Costi delle coperture assicurative:	L'onere relativo al Bonus in caso di morte non è direttamente a carico dell'Investitore-Contrante, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte della commissione per la gestione finanziaria del Fondo.										
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale										
	0	2,00%										
1	1,50%											
2	1,00%											
3 o più	0,00%											
Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.											
Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.											

	I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente, in quanto gravanti sul Fondo, sono i seguenti:																				
	Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto del Fondo: 0,75%. La commissione di gestione sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'asset allocation degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.																			
	Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R.:	L'investimento in O.I.C.R. è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella: <table><tr><th>Tipologia O.I.C.R.</th><th>ETF</th><th>Altri O.I.C.R.</th></tr><tr><td>Monetario</td><td>0,30%</td><td>0,50%</td></tr><tr><td>Obbligazionario</td><td>0,45%</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>Azionario</td><td>0,70%</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>Azionario specializzato</td><td>0,80%</td><td>1,20%</td></tr><tr><td>Altre Categorie</td><td>1,00%</td><td>1,50%</td></tr></table> Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.		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%	Altre Categorie	1,00%	1,50%
	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%																			
Altre Categorie	1,00%	1,50%																			
Altri costi:	Sono a carico del Fondo le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili: • 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.																				
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.																					
Dati periodici																					
Rendimento storico	Poiché il Fondo è di nuova istituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica.																				
Total Expense Ratio (TER)	Il Fondo è di nuova istituzione, pertanto non è possibile fornire la tabella che riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sul Fondo, denominata TER (Total Expense Ratio).																				

Retrocessioni ai distributori	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi", la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.	
	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	0,00%
	Commissione di gestione	18,26%

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

Informazioni ulteriori

Valorizzazione dell'investimento	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-Contrahenti. Ai fini del calcolo del valore unitario delle quote, la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, riferibile a ciascuna quota o Classe di quote – se prevista -, 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.
----------------------------------	--

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018.

La proposta d'investimento finanziario "Valore Prudente UnipolSai - unico" collegata al Fondo Valore Prudente UnipolSai è offerta dal 21/07/2017

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

Dichiarazione di responsabilità

La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.
Direttore Generale
 Matteo Laterza



**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo interno "Valore Equilibrato UnipolSai".

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Valore Equilibrato UnipolSai - unico" e prevede il totale investimento in quote del Fondo Valore Equilibrato UnipolSai , domiciliato presso la Società.
Gestore	La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 del Fondo. In tale ipotesi 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 "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente il Fondo.
Altre informazioni	Il Fondo Valore Equilibrato UnipolSai (codice 64) è denominato in Euro ed ha iniziato ad operare il 21/07/2017. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso. La proposta d'investimento finanziario (codice 64_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società in quote del Fondo. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti.
Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Flessibile
	Obiettivo della gestione: L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto. In relazione alla tipologia di gestione adottata, non è possibile individuare un benchmark significativo, rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo. Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia dello 4,00%; tale soglia costituisce un limite gestionale che potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: 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.
<i>Politica di investimento</i>	Categoria: Flessibile
	In considerazione della tipologia di gestione flessibile adottata non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato. Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari. Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate. Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo. La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione al rischio di cambio: la gestione terrà conto dell'andamento dei mercati valutarî e potrà utilizzare, ove ritenuto opportuno, operazioni di copertura del rischio di cambio. E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una più efficiente gestione. Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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 (O.I.C.R. collegati). L'eventuale utilizzo di quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) emesse, promosse o gestite dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società non può superare il 25% del patrimonio del Fondo.
<i>Garanzie</i>	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, esiste la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d'offerta.	
Costi	
<i>Tabella dell'investimento finanziario</i>	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all'importo minimo (€ 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	1,00%	0,05%
	Componenti dell'investimento finanziario:			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%	
	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.			

Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:											
	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.										
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.										
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi										
	Costi delle coperture assicurative:	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 della commissione per la gestione finanziaria del Fondo.										
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale										
	0	2,00%										
1	1,50%											
2	1,00%											
3 o più	0,00%											
Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.											
Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.											

	I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente, in quanto gravanti sul Fondo, sono i seguenti:																				
	Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto del Fondo: 1,80%. La commissione di gestione sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'asset allocation degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.																			
	Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R.:	L'investimento in O.I.C.R. è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella: <table><tr><th>Tipologia O.I.C.R.</th><th>ETF</th><th>Altri O.I.C.R.</th></tr><tr><td>Monetario</td><td>0,30%</td><td>0,50%</td></tr><tr><td>Obbligazionario</td><td>0,45%</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>Azionario</td><td>0,70%</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>Azionario specializzato</td><td>0,80%</td><td>1,20%</td></tr><tr><td>Altre Categorie</td><td>1,00%</td><td>1,50%</td></tr></table> Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.		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%	Altre Categorie	1,00%	1,50%
	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%																			
Altre Categorie	1,00%	1,50%																			
Altri costi:	Sono a carico del Fondo le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili: - 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.																				
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.																					
Dati periodici																					
Rendimento storico	Poiché il Fondo è di nuova istituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica.																				

Total Expense Ratio (TER)	Il Fondo è di nuova istituzione, pertanto non è possibile fornire la tabella che riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sul Fondo, denominata TER (Total Expense Ratio).	
Retrocessioni ai distributori	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi", la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.	
	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	0,00%
	Commissione di gestione	33,33%
Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.		
Informazioni ulteriori		
Valorizzazione dell'investimento	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-Contrattenti. Ai fini del calcolo del valore unitario delle quote, la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, riferibile a ciascuna quota o Classe di quote – se prevista -, 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.	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contrattente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018. La proposta d'investimento finanziario "Valore Equilibrato UnipolSai - unico" collegata al Fondo Valore Equilibrato UnipolSai è offerta dal 21/07/2017 La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.		
Dichiarazione di responsabilità		
La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Direttore Generale Matteo Laterza 		

**SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE**

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo interno "Valore Dinamico UnipolSai".

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Valore Dinamico UnipolSai - unico" e prevede il totale investimento in quote del Fondo Valore Dinamico UnipolSai, domiciliato presso la Società.
Gestore	La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 del Fondo. In tale ipotesi 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 "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente il Fondo.
Altre informazioni	Il Fondo Valore Dinamico UnipolSai (codice 65) è denominato in Euro ed ha iniziato ad operare il 21/07/2017. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo stesso. La proposta d'investimento finanziario (codice 65_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società in quote del Fondo. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico iniziale e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti.
Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Flessibile
	Obiettivo della gestione: L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto. In relazione alla tipologia di gestione adottata, non è possibile individuare un benchmark significativo, rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo. Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia dello 7,00%; tale soglia costituisce un limite gestionale che potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: 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.
Politica di investimento	Categoria: Flessibile
	In considerazione della tipologia di gestione flessibile adottata non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato. Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari. Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate. Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione. Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo. La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione 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. E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una più efficiente gestione. Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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 (O.I.C.R. collegati). L'eventuale utilizzo di quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) emesse, promosse o gestite dalla Società stessa o da soggetti appartenenti allo stesso Gruppo della Società non può superare il 25% del patrimonio del Fondo.
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento, esiste la possibilità che l'Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d'offerta.	
Costi	
Tabella dell'investimento finanziario	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all'importo minimo (€ 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	1,00%	0,05%
	Componenti dell'investimento finanziario:			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%	
	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.			

Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell'Investitore-Contrante (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:											
	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.										
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.										
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi.										
	Costi delle coperture assicurative:	L'onere relativo al Bonus in caso di morte non è direttamente a carico dell'Investitore-Contrante, ma è finanziato dalla Società che, a tale scopo, destina una parte della commissione per la gestione finanziaria del Fondo.										
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
	Anni interamente trascorsi	Costo percentuale										
	0	2,00%										
1	1,50%											
2	1,00%											
3 o più	0,00%											
Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.											
Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.											

	I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contrahente, in quanto gravanti sul Fondo, sono i seguenti:																				
	Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto del Fondo: 2,10%. La commissione di gestione sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'asset allocation degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.																			
	Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R.:	L'investimento in O.I.C.R. è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella: <table><tr><th>Tipologia O.I.C.R.</th><th>ETF</th><th>Altri O.I.C.R.</th></tr><tr><td>Monetario</td><td>0,30%</td><td>0,50%</td></tr><tr><td>Obbligazionario</td><td>0,45%</td><td>0,75%</td></tr><tr><td>Azionario</td><td>0,70%</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>Azionario specializzato</td><td>0,80%</td><td>1,20%</td></tr><tr><td>Altre Categorie</td><td>1,00%</td><td>1,50%</td></tr></table> Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.		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%	Altre Categorie	1,00%	1,50%
	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%																			
Altre Categorie	1,00%	1,50%																			
Altri costi:	Sono a carico del Fondo le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili: - 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.																				
Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.																					
Dati periodici																					
Rendimento storico	Poiché il Fondo è di nuova istituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica.																				

Total Expense Ratio (TER)	Il Fondo è di nuova istituzione, pertanto non è possibile fornire la tabella che riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sul Fondo, denominata TER (Total Expense Ratio).	
Retrocessioni ai distributori	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi", la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.	
	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	0,00%
Commissione di gestione	32,88%	
Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.		
Informazioni ulteriori		
Valorizzazione dell'investimento	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 quota o Classe di quote – se prevista -, 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.	
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018. La proposta d'investimento finanziario "Valore Dinamico UnipolSai - unico" collegata al Fondo Valore Dinamico UnipolSai è offerta dal 21/07/2017 La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.		
Dichiarazione di responsabilità		
La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Direttore Generale Matteo Laterza 		

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche di una Combinazione Libera esemplificativa, "Combinazione Libera 02 – unico", ritenuta idonea dalla Società a rappresentare in modo adeguato la propria offerta.

Informazioni generali sull'investimento finanziario	
Nome	La proposta d'investimento finanziario qui descritta è denominata "Combinazione Libera 02 - unico" (nel seguito "Combinazione Libera") e prevede che l'investimento in quote dei Fondi sia ripartito come segue: • 20% Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote Comparto 2 Classe B); • 20% Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C); • 60% Valore Equilibrato UnipolSai. La suddetta Combinazione Libera è solo una delle possibili combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere per ripartire tra i Fondi il premio versato. Tutti i Fondi sono domiciliati presso la Società.
Gestore	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 del Fondo. In tale ipotesi 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 dei Fondi nei confronti degli Investitori-Contraenti è esclusivamente a carico della Società stessa. Alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche", la Società gestisce direttamente i Fondi della Combinazione Libera. La Società non gestisce la Combinazione Libera nel corso della durata contrattuale. La Combinazione Libera non è soggetta a ribilanciamento dei pesi qualora, per effetti del mercato, dovessero variare.
Altre informazioni	La Combinazione Libera è una allocazione esemplificativa volta ad illustrare le caratteristiche di un ipotetico portafoglio derivante da una ripartizione del premio versato tra i tre Fondi: 20% nel Comparto 2 Bilanciato (codice 54), 20% nel Comparto 3 Azionario Globale (codice 56) e 60% nel Valore Equilibrato UnipolSai (codice 64). I tre Fondi sono denominati in Euro, il Comparto 2 Bilanciato e il Comparto 3 Azionario Globale hanno iniziato ad operare il 02/12/2010 mentre Valore Equilibrato UnipolSai il 21/07/2017. I proventi ottenuti dagli investimenti non vengono distribuiti, ma sono reinvestiti nei Fondi stessi. La proposta d'investimento finanziario (codice 54_56_64_u) richiede il versamento alla Società di un premio unico anticipato non frazionabile di almeno € 5.000,00. È consentito il versamento di premi unici aggiuntivi, purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società. Il premio versato, al netto dei costi, costituisce il capitale investito dalla Società per il 20% in quote del Fondo Comparto 2 Bilanciato (Comparto 2 Classe B), per il 20% in quote del Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Comparto 3 Classe C) e per il restante 60% in quote del Fondo Valore Equilibrato UnipolSai. La seguente descrizione della proposta d'investimento finanziario si riferisce all'importo minimo (€ 5.000,00) del premio unico e non considera il versamento di ulteriori premi. La finalità della proposta d'investimento finanziario è di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti. I dati quantitativi di seguito riportati si riferiscono alla composizione iniziale rappresentata. Si precisa che, nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore-Contraente sia anche marginalmente diversa da quella riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (orizzonte temporale, grado di rischio e costi) possono subire variazioni.

Struttura e rischi dell'investimento finanziario	
Tipologia di gestione	Tipologia di gestione: Flessibile
	La gestione si pone come finalità l'investimento dinamico nei mercati finanziari globali e seleziona dinamicamente gli attivi sulla base delle migliori combinazioni di rischio-rendimento, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo. In particolare: -per la parte di capitale investito nel Fondo Comparto 2 Bilanciato è adottato il seguente benchmark: • 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 è adottato il 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 -per la parte di capitale investito nel Fondo Valore Equilibrato UnipolSai, in relazione alla tipologia di gestione adottata (gestione flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo interno. Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia dello 4%; tale soglia costituisce un mero obiettivo gestionale che potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.
Orizzonte temporale di investimento consigliato	Pari a 20 anni. L'orizzonte temporale d'investimento consigliato è 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.
Profilo di rischio	Grado di rischio: Medio-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.
	Scostamento dal benchmark: La gestione attiva degli investimenti comporta uno scostamento Contenuto dal benchmark, laddove previsto.
	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.

Politica di investimento	Categoria: Flessibile, trattandosi di una Combinazione Libera di Fondi appartenenti a categorie diverse.			
	Per la descrizione della politica di investimento si rimanda alle Schede Sintetiche “Informazioni Specifiche” dei Fondi che compongono la Combinazione Libera.			
Garanzie	La Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell’investimento, esiste la possibilità che l’Investitore-Contrante ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.			
Per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell’investimento finanziario, si rinvia alla sez. B.1, Parte I del Prospetto d’offerta.				
Costi				
Tabella dell’investimento finanziario	Di seguito viene fornita una rappresentazione sintetica dei soli costi certi, determinata con riferimento all’importo minimo (€ 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	-	1,76%
	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	1,00%	0,05%
	Componenti dell’investimento finanziario:			
	I	Premio versato	100,00%	
	L=I-(G+H)	Capitale nominale	99,00%	
	M=L-(A+C+D-F)	Capitale investito	99,00%	
	Avvertenza: la tabella dell’investimento finanziario rappresenta un’esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un’illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d’offerta.			
Descrizione dei costi	I costi direttamente a carico dell’Investitore-Contrante (tariffa U90000UL1K) sono i seguenti:			

	Spese di emissione:	Costo fisso prelevato dal premio unico iniziale: € 50,00.												
	Altri costi fissi sui premi:	Costo fisso prelevato da ciascun premio unico aggiuntivo: € 20,00.												
	Costi in percentuale sui premi:	Non sono previsti costi in percentuale sui premi.												
	Costi delle coperture assicurative:	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 della commissione per la gestione finanziaria di ciascun Fondo.												
	Costi di riscatto:	Costo in percentuale del controvalore delle quote riscattate, determinato applicando l'aliquota corrispondente agli anni interamente trascorsi dalla decorrenza: <table><tr><th>Anni interamente trascorsi</th><th>Costo percentuale</th></tr><tr><td>0</td><td>2,00%</td></tr><tr><td>1</td><td>1,50%</td></tr><tr><td>2</td><td>1,00%</td></tr><tr><td>3 o più</td><td>0,00%</td></tr></table> Ulteriore commissione fissa, per ogni operazione di riscatto parziale o totale: € 5,00.			Anni interamente trascorsi	Costo percentuale	0	2,00%	1	1,50%	2	1,00%	3 o più	0,00%
Anni interamente trascorsi	Costo percentuale													
0	2,00%													
1	1,50%													
2	1,00%													
3 o più	0,00%													
	Costi di Decumulo:	Commissione fissa per ogni riscatto programmato: € 1,00.												
	Costi di switch:	Commissione fissa, per ogni passaggio (switch) successivo al primo di ciascun anno di durata, prelevata dal controvalore delle quote oggetto del passaggio: € 25,00.												
	I costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente, in quanto gravanti sui Fondi della Combinazione Libera, sono i seguenti:													
	Commissione di gestione:	Commissione annua, calcolata pro-rata temporis ad ogni data di valorizzazione, in percentuale del valore complessivo netto dei Fondi della Combinazione Libera: 1,86%. (ottenuta come media pesata per le percentuali di ripartizione tra la commissione annua del Fondo Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote Comparto 2 Classe B), la commissione annua del Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C) e la commissione annua del Fondo Valore Equilibrato UnipolSai. Per il Fondo Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote Comparto 2 Classe B) e il Fondo Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C) la commissione di gestione non sarà applicata sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati. Per il Fondo Valore Equilibrato UnipolSai, la commissione di gestione sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'asset allocation degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti. La Società utilizza una parte, pari a 0,10%, della commissione di gestione ad essa spettante, per finanziare il Bonus in caso di morte.												
	Oneri relativi all'investimento in O.I.C.R.:	L'investimento in O.I.C.R. di ciascuno dei Fondi della Combinazione Libera è gravato da specifici oneri di gestione la cui incidenza annua massima, in percentuale del relativo patrimonio gestito, è riportata nella seguente tabella: <table><tr><th>Tipologia O.I.C.R.</th><th>ETF</th><th>Altri O.I.C.R.</th></tr><tr><td>Monetario</td><td>0.30%</td><td>0.50%</td></tr></table>			Tipologia O.I.C.R.	ETF	Altri O.I.C.R.	Monetario	0.30%	0.50%				
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%
		Altre Categorie(*)	1,00%	1,50%
		(*) La Tipologia O.I.C.R. <i>Altre Categorie</i> è presente solo per il Fondo Valore Equilibrato UnipolSai. Su alcuni O.I.C.R. possono anche gravare commissioni di overperformance, nella misura massima del 25% dell'overperformance stessa.		
	Altri costi:	Sono a carico di ciascun Fondo, le seguenti spese, non quantificabili a priori in quanto variabili: • 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.		

Per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale, si rinvia alla sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.

Dati periodici

<i>Rendimento storico</i>	Poiché uno dei Fondi che compone la Combinazione Libera è di nuova istituzione, i relativi dati storici di rendimento non sono disponibili alla data di redazione della presente parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica.	
<i>Total Expense Ratio (TER)</i>	Poiché uno dei Fondi che compone la Combinazione Libera è di nuova istituzione, non è possibile fornire la tabella che riporta, per ogni anno solare dell'ultimo triennio, l'incidenza complessiva di tutti i costi gravanti sulla Combinazione Libera, denominata TER (Total Expense Ratio).	
<i>Retrocessioni ai distributori</i>	La seguente tabella riporta, con riferimento alle componenti di costo indicate al par. "Descrizione dei costi" della precedente sez. "Costi, la quota-parte retrocessa in media agli intermediari incaricati, stimata sulla base di quanto stabilito dagli accordi di distribuzione.	
	Componente di costo	Quota-parte retrocessa in media
	<i>Spese di emissione</i>	0,00%
	<i>Altri costi fissi sui premi</i>	0,00%
	<i>Costi in percentuale sui premi</i>	0,00%
	<i>Costi di riscatto</i>	0,00%
	<i>Costi di Decumulo</i>	0,00%
	<i>Costi di switch</i>	0,00%
	<i>Commissione di gestione</i>	33,22%

Per le informazioni di dettaglio sui dati periodici, si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta.

Informazioni ulteriori	
<i>Valorizzazione dell'investimento</i>	Sul sito Internet della Società e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" verrà pubblicato giornalmente il valore unitario delle quote di ciascun Fondo 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 di ciascun Fondo, la Società calcola il valore complessivo netto di ciascun Fondo, riferibile a ciascuna quota o Classe di quote – se prevista –, 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.
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni di Assicurazione, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018. Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 29/03/2018. La proposta d'investimento finanziario "Combinazione Libera 02 – unico" collegata ai Fondi Comparto 2 Bilanciato (Classe di quote Comparto 2 Classe B), Comparto 3 Azionario Globale (Classe di quote Comparto 3 Classe C) e Valore Equilibrato UnipolSai è offerta dal 21/07/2017. La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.	
Dichiarazione di responsabilità	
La Società di assicurazione UnipolSai Assicurazioni S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.	
UnipolSai Assicurazioni S.p.A. Direttore Generale Matteo Laterza 	

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

I) OGGETTO DEL CONTRATTO**Art. 1 Prestazioni assicurate**

L'assicurazione unit linked a vita intera e a premio unico con facoltà di versamenti aggiuntivi (tariffa **U90000UL1K**) di cui al presente contratto è collegata al valore delle quote di Fondi interni della Società (nel seguito anche "Fondi"), ciascuno di essi disciplinato dal relativo Regolamento, allegato al presente contratto e parte integrante dello stesso.

La seguente tabella riporta la denominazione dei Fondi e l'indicazione della Classe di quote – se prevista - 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
Valore Prudente UnipolSai	-
Valore Equilibrato UnipolSai	-
Valore Dinamico UnipolSai	-

La Società si impegna a corrispondere ai Beneficiari designati il Capitale assicurato aumentato del Bonus, come sotto definiti, in qualsiasi momento si verifichi il decesso dell'Assicurato, senza limiti territoriali e senza tenere conto dei cambiamenti di professione dell'Assicurato, qualunque sia la causa del decesso, **con l'esclusione del decesso causato da dolo dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari e fatte salve le esclusioni previste all'art. 2 per la garanzia del Bonus.**

Il contratto si risolve con effetto dalle ore 24 della data del decesso.

Il Capitale assicurato è pari alla somma dei due importi seguenti:

- 1) *in relazione ai premi versati che hanno già dato luogo all'investimento in quote*, il controvalore delle quote di ciascun Fondo che risultano attribuite al contratto. 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 relativo alla data di valorizzazione considerata di cui all'art. 8.
- 2) *in relazione agli eventuali premi versati che non avessero ancora dato luogo all'investimento in quote*, il corrispondente Importo complessivo netto da investire in quote di cui all'art. 7.

Le quote vengono acquisite mediante il versamento di un premio unico dovuto inizialmente e di eventuali premi unici aggiuntivi facoltativi. A fronte di ciascun premio versato, l'Importo netto da investire in quote dei Fondi, in base alla ripartizione scelta dall'Investitore-Contraente, e le modalità per determinare il corrispondente numero di quote acquisite sono definiti all'art. 7. La ripartizione tra i Fondi dell'Importo complessivo netto da investire in quote relativo al premio unico iniziale è riportata nel Modulo di Proposta oppure, per i contratti distribuiti tramite gli sportelli bancari, nella Proposta di Polizza.

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 e della causa del decesso stesso a seconda della Tipologia di Bonus prescelta dall'Investitore-Contraente e indicata nel documento di Polizza o Proposta di Polizza.

Il Bonus non può comunque superare l'importo massimo indicato nell'ultima riga della tabella.

Età assicurativa al decesso (*)	Tipologia 1: Bonus standard	Tipologia 2: Bonus ridotto, con raddoppio in caso di morte da Infortunio (**)		Tipologia 3: Bonus ridotto, con raddoppio in caso di morte da Infortunio (**) e con triplicazione se l'Infortunio è dovuto a Incidente stradale (***)		
	Morte da ogni causa	Morte per causa diversa da Infortunio	Morte da Infortunio	Morte per causa diversa da Infortunio	Morte da Infortunio non dovuto a Incidente stradale	Morte da Infortunio dovuto a Incidente stradale
18 – 39	30,00%	22,00%	44,00%	18,00%	36,00%	54,00%
40 – 49	20,00%	15,00%	30,00%	12,00%	24,00%	36,00%
50 – 59	7,00%	5,00%	10,00%	4,00%	8,00%	12,00%
60 – 75	2,00%	1,50%	3,00%	1,20%	2,40%	3,60%
76 – 85	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
oltre 85	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Importo massimo del Bonus	€ 50.000,00	€ 50.000,00	€ 100.000,00	€ 50.000,00	€ 100.000,00	€ 150.000,00

- (*) 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.
- (**) Si considera dovuto a Infortunio il decesso intervenuto **per causa diretta ed esclusiva di Infortunio ed entro un anno dall'Infortunio stesso**. Per Infortunio si intende un trauma prodotto all'organismo da causa fortuita, violenta ed esterna che produca lesioni obiettivamente constatabili.
- (***) Si considera dovuto a Incidente stradale l'Infortunio direttamente causato da veicoli e/o mezzi meccanici - esclusi quelli ferroviari - in circolazione su strade di uso pubblico o su aree a queste equiparate.

Art. 2 Esclusioni

Sono esclusi dalla garanzia del Bonus i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da:

- partecipazione dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, insurrezione, sommossa, tumulto popolare, missioni di pace o qualsiasi operazione militare;
- atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, o di guerra civile, a cui l'Assicurato non abbia preso parte attiva, nel caso in cui tali situazioni fossero già esistenti al momento dell'arrivo dell'Assicurato nel territorio di accadimento oppure nel caso in cui l'Assicurato si trovasse nel territorio di accadimento all'inizio delle ostilità ed il decesso sia avvenuto dopo 14 giorni dall'inizio delle stesse;
- eventi causati da: contaminazioni chimiche, armi nucleari, trasformazioni o assestamenti energetici dell'atomo, naturali o provocati, accelerazioni di particelle atomiche ed esposizione a particelle ionizzanti;
- partecipazione a gare e corse di velocità e relative prove e allenamenti, con qualsiasi mezzo a motore;
- guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia regolarmente abilitato a norma delle disposizioni in vigore, salvo il caso di guida con possesso di patente scaduta da non più di dodici mesi;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; in ogni caso è esclusa la morte causata da incidente di volo se l'Assicurato viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- intossicazione provocata da assunzione di bevande alcoliche, dall'uso non terapeutico di psicofarmaci o stupefacenti, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione;
- atti contro la persona dell'Assicurato – compreso il rifiuto, comprovato da documentazione sanitaria, di sottoporsi a cure, terapie o interventi prescritti da medici - da lui volontariamente compiuti o consentiti, se avvenuti nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione;
- trattamenti medici o chirurgici non resi necessari da infortunio o malattia ovvero per i quali non esista prova di prescrizione o di consiglio di un medico.

In caso di decesso dell'Assicurato dovuto ad una di tali cause escluse, il Bonus non è dovuto.

Art. 3 Premio

Il premio è dovuto dall'Investitore-Contraente in unica soluzione alla conclusione del contratto.

In ogni momento è possibile versare premi unici aggiuntivi - **purché di importo non inferiore a € 2.500,00 e previo accordo con la Società -**, indicando per iscritto la ripartizione tra i Fondi dell'Importo complessivo netto da investire in quote di cui al successivo art. 7.

Fermo restando che le parti possono contrattualmente stabilire modalità specifiche per il pagamento del premio, **ogni versamento deve essere intestato o girato alla Società oppure al competente intermediario incaricato, purché espressamente in tale sua qualità, e può essere corrisposto, a scelta dell'Investitore-Contraente, con una delle seguenti modalità:**

- assegno bancario, postale o circolare non trasferibile;
- 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.

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.

In caso di estinzione del conto corrente bancario, l'Investitore-Contraente potrà rivolgersi a: UnipolSai Assicurazioni S.p.A. – Vita - Via Stalingrado 45 - 40128 Bologna - tel. 051/5077.647 - fax 051/5076.627-638 - e-mail: clienti.vita@unipolsai.it, che fornirà le necessarie indicazioni operative per proseguire il rapporto contrattuale.

Il pagamento di un premio di importo superiore a € 500.000,00 può avvenire esclusivamente tramite bonifico SCT sul conto corrente che sarà appositamente indicato dalla Società.

È comunque fatto divieto all'intermediario incaricato di ricevere denaro contante a titolo di pagamento del premio.

Per il pagamento del premio unico iniziale sono consentiti venti giorni dalla data di decorrenza del contratto. Per il pagamento degli eventuali premi unici aggiuntivi sono consentiti cinque giorni dalla data di decorrenza della relativa appendice.

II) CONCLUSIONE DEL CONTRATTO E DIRITTO DI RECESSO

Art. 4 Conclusione del contratto, entrata in vigore, decorrenza e durata dell'assicurazione

Il contratto si intende concluso nel giorno in cui:

- la Polizza, firmata dalla Società, viene sottoscritta dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurato, oppure,
- l'Investitore-Contraente, a seguito della sottoscrizione del Modulo di Proposta, 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 (decorrenza) indicata in Polizza, a condizione che a tale data il contratto sia stato 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 indicata in Polizza, 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, il contratto si intende concluso ed entra in vigore alle ore 24 della decorrenza indicata nella Proposta di Polizza sottoscritta, a condizione che venga pagato il premio.

L'assicurazione è "a vita intera": la durata non è prefissata in quanto coincide con la vita dell'Assicurato ed ha inizio con la decorrenza.

Art. 5 Dichiarazioni relative alle circostanze del rischio

Le dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte, veritiere e complete.

L'inesatta o incompleta indicazione dei dati anagrafici dell'Assicurato, se rilevante ai fini delle prestazioni, comporta la rettifica, in base ai dati reali, delle somme dovute.

Art. 6 Diritto di recesso

L'Investitore-Contraente può recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione, dandone comunicazione a:

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Vita

Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna

mediante lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi del contratto.

Il recesso libera entrambe le parti da ogni obbligazione derivante dal contratto, a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, quale risulta dal timbro postale di invio.

Entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della comunicazione di recesso, la Società rimborsa all'Investitore-Contraente il premio versato, **diminuito dei costi di emissione indicati nella Proposta o nella Proposta di Polizza.** Detto importo viene 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 ai sensi dell'art. 8 per il disinvestimento delle quote e quelli che erano stati applicati per l'investimento in quote del premio unico versato.

III) **REGOLAMENTAZIONE NEL CORSO DELLA DURATA CONTRATTUALE**

Art. 7 Costi gravanti sul premio, Importo netto da investire in quote

La Società trattiene da ciascun premio unico versato i seguenti costi:

- costi fissi:
 - € 50,00 dal premio unico iniziale (a titolo di costi di emissione del contratto);
 - € 20,00 da ciascun premio unico aggiuntivo.
- costi in percentuale: non sono previsti.

Il premio diminuito dei costi costituisce l'Importo complessivo netto da investire in quote. L'Importo complessivo netto da investire in quote viene suddiviso tra i Fondi in base alle percentuali di ripartizione indicate dall'Investitore-Contrante all'atto del versamento.

La percentuale di ripartizione indicata per ciascun Fondo deve essere compresa tra 0% e 100%, fermo restando che la somma delle percentuali indicate deve essere pari al 100% e che l'ammontare ottenuto moltiplicando l'Importo complessivo netto da investire in quote per la percentuale minore tra quelle indicate, diversa dallo 0%, **non deve essere inferiore a € 1.000,00.**

L'Importo netto da investire in quote di ciascun Fondo si ottiene moltiplicando l'Importo complessivo netto 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 alla data di valorizzazione di cui all'art. 8, si ottiene il corrispondente numero di quote acquisite per il Fondo considerato.

Art. 8 Valore unitario delle quote e date di valorizzazione

Il valore complessivo netto di ciascun Fondo è suddiviso in quote. Il loro numero viene aggiornato a seguito di ogni operazione di investimento o disinvestimento di quote del Fondo stesso.

Ciascun Fondo può essere articolato in più Classi di quote che si distinguono esclusivamente per la differente commissione di gestione applicata. Tutte le quote appartenenti alla stessa Classe sono di uguale valore (valore unitario delle quote).

I Fondi ovvero le quote o Classi di quote, se previste, a cui la presente assicurazione può essere collegata sono esclusivamente quelli indicati all'art. 1, fermo restando che la Società potrà proporre ulteriori Fondi nel corso del contratto.

Si rinvia al Regolamento di ciascun Fondo per i dettagli sulle modalità di determinazione del valore unitario delle quote e sulle relative date di valorizzazione.

Per le operazioni di investimento e disinvestimento in quote previste dal contratto sono considerati i valori unitari delle quote relativi alla data di valorizzazione coincidente con il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia della settimana successiva a quella in cui, a seconda della circostanza che determina l'investimento e/o il disinvestimento in quote, cade:

- il giorno di pagamento del premio;
- il giorno di ricevimento da parte della Società della comunicazione di recesso;
- il giorno di ricevimento da parte della Società della richiesta di passaggio tra Fondi (data del passaggio);
- il giorno di ricevimento da parte della Società di tutta la documentazione necessaria, come stabilito all'art. 14, in caso di decesso dell'Assicurato;
- la data di riscatto – totale, parziale o programmato – come definita agli art. 10 e 11.

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.

Art. 9 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-Contrante può chiedere alla Società, **mediante raccomandata A.R.**, il passaggio, totale o parziale, tra i Fondi di cui all'art. 1.

La data del passaggio è la data di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta.

L'Investitore-Contrante deve indicare nella richiesta di passaggio, per ogni Fondo da cui intende disinvestire, il numero di quote da disinvestire e, per ciascuno degli altri Fondi, la percentuale di ripartizione (compresa tra 0% e 100%, fermo restando che la somma delle percentuali indicate deve essere pari al 100%) dell'importo complessivo netto da investire.

L'importo complessivo netto da investire in quote è uguale al controvalore delle quote disinvestite, per il primo passaggio con data che cade in ciascun anno di durata del contratto. Per ogni ulteriore passaggio nello stesso anno di durata è uguale al controvalore delle quote disinvestite al netto di una commissione di € 25,00.

Il disinvestimento parziale delle quote di un Fondo verrà eseguito a condizione che, alla data del passaggio, siano rispettati i seguenti limiti:

- il controvalore delle quote del Fondo che devono essere disinvestite, valutato in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data del passaggio, **non può essere inferiore a € 1.000,00;**
- il controvalore delle quote del Fondo che residuano nel contratto a seguito del disinvestimento, valutato in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data del passaggio, **non può essere inferiore a € 1.000,00.**
- l'importo netto da investire in quote dell'altro Fondo **non può essere inferiore a € 1.000,00.**

Le operazioni di investimento e disinvestimento in quote connesse al passaggio tra Fondi sono effettuate sulla base dei rispettivi valori unitari delle quote relativi alla data di valorizzazione di cui all'art. 8.

Art. 10 Riscatto

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 alla Società, **mediante raccomandata A.R.**, la corresponsione del valore di riscatto.

La data del riscatto è la data di ricevimento da parte della Società della relativa richiesta, completa di tutta la documentazione necessaria, come stabilito all'art. 14.

Il riscatto può essere chiesto con riferimento a tutte le quote attribuite al contratto (riscatto totale) o ad una parte di esse (riscatto parziale).

Il riscatto totale determina la risoluzione del contratto con effetto dalle ore 24 della data di riscatto. Il suo valore è pari al Capitale assicurato, determinato in base ai valori unitari delle quote relativi alla data di valorizzazione di cui all'art. 8, ridotto di una percentuale in funzione degli anni interamente trascorsi dalla decorrenza del contratto, come indicato nella tabella che segue, e ulteriormente diminuito di una commissione di € 5,00.

Anni interamente trascorsi	Percentuale di riduzione
0	2,00%
1	1,50%
2	1,00%
3 o più	0,00%

Nel caso di riscatto parziale, l'Investitore-Contraente deve 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, alla data del riscatto, siano rispettati i seguenti limiti:**

- il controvalore delle quote del Fondo che devono essere disinvestite, valutato in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data del riscatto, **non può essere inferiore a € 1.000,00;**
- il controvalore delle quote del Fondo che residuano nel contratto a seguito del disinvestimento, anch'esso valutato in base all'ultimo valore unitario delle quote disponibile prima della data del riscatto, **non può essere inferiore a € 1.000,00.**

Inoltre, il Cumulo Premi Attivi che residua a seguito del riscatto parziale **non può essere inferiore a € 5.000,00.**

Il Cumulo Premi Attivi è inizialmente uguale al primo premio versato; ad ogni versamento successivo si incrementa del premio versato e ad ogni riscatto parziale si riduce della stessa percentuale in cui si è ridotto il Capitale assicurato per effetto del riscatto parziale medesimo.

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 in base ai valori unitari delle quote relativi alla data di valorizzazione di cui all'art. 8, ridotto della stessa percentuale prevista in caso di riscatto totale, e diminuito dell'ulteriore commissione di € 5,00.

Non sono consentiti più di cinque riscatti parziali per ciascun anno di durata del contratto.

Art. 11 Decumulo

Trascorsi tre anni dalla decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente può attivare un piano di riscatti programmati – annuali o semestrali - denominato Decumulo, **tramite richiesta da inviare alla Società con almeno 90 giorni di preavviso rispetto alla data di attivazione indicata nella richiesta stessa.**

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 di cui all'art. 10, 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 del Decumulo; la data di riscatto di ciascun riscatto programmato successivo coincide con ogni ricorrenza – annuale o semestrale in base alla scelta dell'Investitore-Contraente

indicata nella richiesta – della data di attivazione del Decumulo, fino ad esaurimento delle quote attribuite al contratto mediante l'ultimo riscatto programmato (riscatto totale), con conseguente risoluzione del contratto dalle ore 24 della data di riscatto.

Il Decumulo può essere attivato con una delle due seguenti modalità:

- **Decumulo in un numero fisso di riscatti programmati:** l'Investitore-Contraente deve indicare nella richiesta il numero – **non inferiore a due** - di riscatti programmati in cui intende disinvestire le quote attribuite al contratto. Ogni riscatto programmato comporta, 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;
- **Decumulo in un importo fisso:** l'Investitore-Contraente deve indicare nella richiesta l'importo fisso – **non inferiore a € 1.800,00 se annuale e a € 900,00 se semestrale** - che deve essere disinvestito, in termini di controvalore delle quote, con ciascun riscatto parziale programmato. Resta fermo che l'ultimo riscatto programmato comporterà il disinvestimento totale delle quote residue di ciascun Fondo attribuite al contratto all'ultima data di riscatto ed il relativo controvalore potrà risultare 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 quote relativo alla data di valorizzazione di cui all'art. 8, si ottiene il numero di quote da disinvestire dal Fondo considerato.

Il valore di ogni riscatto programmato è pari al controvalore delle quote disinvestite, determinato in base ai valori unitari delle quote relativi alla data di valorizzazione di cui all'art. 8, diminuito di una commissione di € 1,00. Il corrispondente pagamento è effettuato tramite bonifico SCT sul conto corrente indicato dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Decumulo. **Eventuali variazioni delle coordinate bancarie dovranno essere tempestivamente comunicate per iscritto alla Società. In caso di mancata indicazione delle coordinate bancarie, il pagamento sarà effettuato tramite assegno di trattenza intestato all'Investitore-Contraente.**

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.

Art. 12 Cessione, pegno e vincolo

L'Investitore-Contraente può cedere ad altri il contratto **solo previo espresso consenso della Società**, così come può darlo in pegno o vincolare le somme assicurate.

Tali atti, per avere efficacia nei confronti della Società, devono risultare dalla Polizza, o Proposta di Polizza, o da appendice alla stessa ed essere firmati dalle parti interessate.

Nel caso di pegno o vincolo, il riscatto e, in generale, le operazioni di liquidazione richiedono il consenso scritto del creditore pignoratizio o vincolatario.

IV) BENEFICIARI E PAGAMENTI DELLA SOCIETÀ

Art. 13 Beneficiari

L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione. La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo la morte dell'Investitore-Contraente;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

In tali casi le operazioni di riscatto, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

La designazione e l'eventuale revoca o modifica dei Beneficiari devono essere comunicate per iscritto alla Società o disposte per testamento, precisando i nuovi Beneficiari ed il contratto per il quale viene effettuata la designazione o la revoca/modifica. In caso di disposizione testamentaria la designazione o variazione dei Beneficiari del contratto potrà essere altresì effettuata mediante attribuzione ai medesimi delle somme assicurate. La designazione effettuata genericamente o, comunque, in favore di più Beneficiari, attribuisce in parti uguali tra i medesimi il beneficio, salva diversa ed espressa indicazione da parte dell'Investitore-Contraente.

Art. 14 Pagamenti della Società

Tutti i pagamenti della Società in esecuzione del contratto vengono effettuati presso il domicilio della stessa o quello del competente intermediario incaricato, contro rilascio di regolare quietanza da parte degli aventi diritto, 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.

I pagamenti vengono effettuati previa consegna da parte degli aventi diritto di tutta la documentazione necessaria – fatta eccezione per quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità - secondo quanto previsto nell'Allegato A in relazione alla causa del pagamento ivi indicata.

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.

Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzia situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale oppure derivanti dalla normativa antiriciclaggio, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.

Verificata la sussistenza dell'obbligo di pagamento, fermo restando quanto stabilito all'art. 8, la somma corrispondente viene messa a disposizione degli aventi diritto entro 30 giorni dalla data in cui è sorto l'obbligo stesso (considerando, ai fini dell'insorgenza dell'obbligo, che deve anche essere trascorsa la data di valorizzazione stabilita per il disinvestimento delle quote), purché a tale data, come definita nelle presenti Condizioni di Assicurazione in relazione all'evento che causa il pagamento, la Società abbia ricevuto tutta la documentazione necessaria; in caso contrario, la somma viene messa a disposizione entro 30 giorni dal ricevimento da parte della Società della suddetta documentazione completa. Decorso il termine di 30 giorni previsto per i pagamenti della Società - compreso il pagamento dell'importo da rimborsare in caso di recesso - ed a partire dal suddetto termine di 30 giorni, sono dovuti gli interessi moratori a favore degli aventi diritto. Gli interessi moratori sono calcolati secondo i criteri della capitalizzazione semplice, al tasso annuo pari al saggio legale tempo per tempo in vigore, anche agli eventuali fini ed effetti di cui all'art. 1224, 2° co., c.c..

V) LEGGE APPLICABILE E FISCALITÀ**Art. 15 Obblighi della Società e dell'Investitore-Contraente, legge applicabile**

Gli obblighi contrattuali della Società e dell'Investitore-Contraente risultano dall'originale della Polizza, o Proposta di Polizza, e delle eventuali appendici firmate dalle parti. Per tutto quanto non disciplinato dal contratto valgono le norme della legge italiana.

Art. 16 Foro competente

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

Art. 17 Tasse e imposte

Le tasse e le imposte relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari ed aventi diritto.

DOCUMENTAZIONE DA PRESENTARE ALLA SOCIETÀ IN RELAZIONE ALLA CAUSA DEL PAGAMENTO	
Decesso dell'Assicurato	• Richiesta di liquidazione compilata e sottoscritta da ciascun avente diritto, 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'avente diritto stesso. • Fotocopia fronte retro di un documento d'identità valido e del codice fiscale di ciascun avente diritto o del Legale Rappresentante se l'avente diritto è persona giuridica. • Attestazione sottoscritta dall'avente diritto, con la quale lo stesso dichiara, a seconda della circostanza ricorrente, che la liquidazione è percepita in relazione ad attività commerciali o, in alternativa, che non è percepita in relazione ad attività commerciali. • Comunicazione di svincolo redatta e sottoscritta dal vincolatario o benestare del creditore pignoratizio, solo nel caso in cui il contratto risulti vincolato o ceduto in pegno, che autorizzi il pagamento all'avente diritto o, viceversa, comunicazione che indichi l'ammontare del debito residuo vantato. • Documentazione necessaria alla verifica dell'effettivo potere di rappresentanza nel caso in cui l'avente diritto sia persona giuridica. I seguenti documenti dovranno essere prodotti in originale o copia conforme all'originale: • Certificato di morte dell'Assicurato. • In caso di decesso a seguito di malattia: relazione medica sulle cause del decesso, redatta su apposito modulo predisposto dalla Società (disponibile presso gli Intermediari incaricati) oppure redatta su carta semplice fornendo tutte le informazioni previste dal modulo stesso; • In caso di decesso dovuto a causa diversa da malattia: documento rilasciato dall'autorità competente ed eventuale chiusa istruttoria (provvedimento di archiviazione o rinvio a giudizio) da cui si desumano le precise circostanze del decesso, in caso di morte violenta (infortunio, suicidio, omicidio). • Dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà (ottenibile presso gli uffici del Comune di residenza ovvero presso un Notaio) dal quale risulti se è stato redatto o meno testamento e se quest'ultimo, di cui deve essere rimesso l'atto notarile di pubblicazione, è l'unico o l'ultimo conosciuto, valido e non impugnato. Se sul contratto risultano indicati, quali aventi diritto, gli eredi legittimi dell'Assicurato, la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dovrà riportare l'elenco di tutti gli eredi legittimi dell'Assicurato, con l'indicazione delle generalità complete, dell'età, del loro rapporto di parentela, nonché dell'eventuale stato di gravidanza della vedova. Nel caso che quali aventi diritto siano designati in via generica soggetti diversi dagli eredi legittimi, la dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà dovrà indicare i dati anagrafici degli aventi diritto medesimi. • Decreto del Giudice Tutelare che autorizza la riscossione e dispone sul reimpiego delle somme, con esonero della Società assicuratrice da ogni responsabilità al riguardo, nel caso di beneficio a favore di minore o di incapace (ottenibile con ricorso al Giudice Tutelare del luogo di residenza del minore o incapace).
Riscatto totale o parziale (compresi riscatti programmati conseguenti a Decumulo)	• Richiesta di riscatto totale o parziale o di Decumulo compilata e sottoscritta dall'Investitore-Contraente, redatta su carta semplice oppure sull'apposito modulo predisposto dalla Società (disponibile presso gli Intermediari incaricati) nella quale sono indicati tutti i dati identificativi dell'Investitore-Contraente stesso. • Fotocopia fronte retro di un documento d'identità valido e del codice fiscale dell'Investitore-Contraente o del Legale Rappresentante se l'Investitore-Contraente è persona giuridica. • Certificato di esistenza in vita dell'Assicurato (o autocertificazione), solo nel caso in cui l'Assicurato sia diverso dall'Investitore-Contraente. • Attestazione sottoscritta dall'Investitore-Contraente con la quale lo stesso dichiara, a seconda della circostanza ricorrente, che la liquidazione è percepita in relazione ad attività commerciali o, in alternativa, che non è percepita in relazione ad attività commerciali. In caso di Decumulo, il mancato ricevimento di quanto sopra richiesto entro i trenta giorni precedenti la corrispondente data di riscatto, comporterà che la liquidazione sarà comunque eseguita considerando la stessa non percepita in relazione ad attività commerciali quindi, assoggettando l'importo

	alla ritenuta prevista dall'art. 26 ter comma 1 D.P.R. 600/73. • In caso di Decumulo, comunicazione dell'Investitore-Contraente di eventuale modifica delle coordinate bancarie, senza che la Società debba inviare avvisi. • Comunicazione di svincolo redatta e sottoscritta dal vincolatario o benestare del creditore pignoratizio, solo nel caso in cui il contratto risulti vincolato o ceduto in pegno, che autorizzi il pagamento all'Investitore-Contraente o, viceversa, comunicazione che indichi l'ammontare del debito residuo vantato. • Assenso scritto del Beneficiario irrevocabile. • Documentazione necessaria alla verifica dell'effettivo potere di rappresentanza nel caso in cui l'Investitore-Contraente sia persona giuridica.
I pagamenti vengono effettuati previa consegna da parte degli aventi diritto di tutta la documentazione sopra elencata in relazione alla causa del pagamento, fatta eccezione per quella già prodotta in precedenza e ancora in corso di validità. Qualora l'esame della suddetta documentazione evidenzii situazioni particolari o dubbie tali da non consentire la verifica dell'obbligo di pagamento o l'individuazione degli aventi diritto o l'adempimento agli obblighi di natura fiscale oppure derivanti dalla normativa antiriciclaggio, la Società richiederà tempestivamente l'ulteriore documentazione necessaria in relazione alle particolari esigenze istruttorie.	

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO Comparto 2 Bilanciato

ARTICOLO 1: ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

La Società ha istituito in data 2 dicembre 2010, e gestisce secondo le modalità descritte nel presente Regolamento, il Fondo interno denominato **Comparto 2 Bilanciato**, caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e conseguentemente da un Profilo di rischio, come precisato al successivo art. 3.

Al Fondo partecipano esclusivamente i Contraenti delle polizze emesse dalla Società e collegate alle prestazioni del Fondo stesso sulla base delle condizioni contrattuali.

ARTICOLO 2: OBIETTIVO E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO

Il Fondo persegue l'obiettivo di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.

Non esiste alcuna garanzia né sulle performance future né sul rimborso del capitale investito.

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote ed è separato da quello della Società e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito.

Il Fondo si articola in Classi di quote distinte in funzione delle diverse categorie di contratti a cui sono riservate, come indicato nella seguente tabella:

Classi di quote	Categorie di contratti
Comparto 2 Classe A	Contratti Unit Linked stipulati fino al 31 dicembre 2015
Comparto 2 Classe B	Contratti Unit Linked stipulati dal 1° gennaio 2016

Le Classi di quote si distinguono esclusivamente per la differente commissione di gestione, di cui al successivo Art. 5.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 presente 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 dei Contraenti è esclusivamente a carico della Società stessa.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti sono costituiti da quote o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario.

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 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 interno.

ARTICOLO 3: CRITERI DEGLI INVESTIMENTI E PROFILO DI RISCHIO

Le attività oggetto di investimento del patrimonio del Fondo sono individuate:

1. in conformità al Profilo di rischio del Fondo stesso,
2. in maniera da effettuare le operazioni alle migliori condizioni possibili in riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse;
3. nel rispetto di quanto previsto dal d.lgs. del 7 settembre 2005, n. 209 e dalla circolare ISVAP del 21 febbraio 2002, n. 474/D e successive ed eventuali modifiche e integrazioni.

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 dei Contraenti delle polizze.

Profilo di Rischio

I rischi connessi al Fondo interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo.

In particolare, sono a carico del Fondo interno:

1. Rischio connesso alla **variazione del prezzo**: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la

variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interessi di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito al momento della scadenza;

2. Rischio connesso alla **liquidità**: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche e dalla liquidità del mercato in cui gli stessi sono trattati e dalle caratteristiche intrinseche degli strumenti finanziari stessi.
3. Rischio connesso alla **valuta di denominazione**: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.
4. **Altri fattori di rischio** possono essere legati alla situazione politico-finanziaria o all'evolversi della normativa civile e fiscale del paese di appartenenza degli enti emittenti.

Il Fondo interno è caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento che comportano un Profilo di rischio finanziario Medio-Alto. Il Profilo di rischio finanziario è inteso come variabilità del risultato atteso.

Il Fondo è di tipo Bilanciato.

Gli investimenti, finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, sono rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario, azionario e quote e/o azioni di O.I.C.R. denominate in Euro o in altre valute; 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.

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%

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.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

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

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

La Società non garantisce né un rendimento minimo né il capitale investito.

ARTICOLO 4: BENCHMARK

Per lo stile gestionale del Fondo la Società individua un parametro di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo stesso. L'obiettivo perseguito è di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

Il benchmark fa riferimento ai seguenti indici (tutti calcolati giornalmente):

- **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 JEAGAE) 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 MSWRD\$(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.

ARTICOLO 5: SPESE E ONERI A CARICO DEL FONDO

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

- a. la commissione di gestione a favore della Società, indicata nella tabella seguente, calcolata settimanalmente sulla base del valore netto del Fondo, e prelevata dalle disponibilità dello stesso nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

Fondo interno		Commissione di gestione annua
Comparto 2 Bilanciato	Comparto 2 Classe A	1,20%
	Comparto 2 Classe B	1,80%

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

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo interno siano investite in O.I.C.R., ferma restando la commissione di gestione di cui al punto a del presente articolo trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del Fondo, nonché per l'amministrazione dei contratti, graveranno indirettamente sul Fondo interno (oltre alle spese indicate ai punti b., c., d. ed e. del presente articolo) le spese di gestione e gli oneri propri degli O.I.C.R. in cui sono investite le relative disponibilità.

Più precisamente, su ciascun Fondo Comune d'Investimento Mobiliare (O.I.C.R.) gravano le spese di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione nonché ogni eventuale ulteriore commissione.

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

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%

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati:

- non saranno applicate e quindi non graveranno sul Fondo interno spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti Fondi Comuni di Investimento Mobiliare O.I.C.R. collegati;
- la commissione di gestione di cui al punto a. del presente articolo 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.

Il Fondo interno investe 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.

Gli eventuali crediti di imposta maturati nel corso di un esercizio vanno ad aumentare il patrimonio netto del Fondo interno e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario di ciascuna delle Classi di quote dell'esercizio successivo.

Sono a carico della Società tutte le spese non espressamente indicate nel presente articolo, comprese, in particolare, le spese derivanti dall'affidamento della gestione ad intermediari abilitati.

ARTICOLO 6: CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto delle eventuali passività.

Ai fini del calcolo del valore della quota 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.

Nel caso in cui in una settimana non siano aperte e regolarmente funzionanti le Borse Valori Nazionali per almeno tre giorni lavorativi, il valore complessivo netto del Fondo verrà calcolato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

I criteri e i principi contabili utilizzati per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo sono i seguenti:

- il valore è riferito sempre al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive, emergenti dalle evidenze patrimoniali, del giorno cui si riferisce il calcolo; tali consistenze sono rettifiche dalle partite relative ai contratti conclusi alla stessa data anche se non ancora

regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".

- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati sui titoli azionari in portafoglio vengono registrati alla data del pagamento;
- l'immissione e il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle condizioni di polizza e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presumibile valore di realizzo determinato sulla base del valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche;
- la conversione in euro dei valori mobiliari espressi in valuta diversa dall'euro, avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

ARTICOLO 7: NUMERO DELLE QUOTE, VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E SUA PUBBLICAZIONE

Il numero delle quote in cui è suddiviso il Fondo sarà uguale al numero delle quote componenti le riserve matematiche costituite per le assicurazioni dei corrispondenti contratti.

L'immissione e il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al Fondo del loro valore in euro, alle condizioni e alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

La Società provvede a determinare il numero delle quote e frazioni millesimali di esse da attribuire a ogni Contraente, dividendo l'Importo netto versato per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento e arrotondando il risultato al terzo decimale.

Con riferimento a ciascuna Classe di quote, il valore unitario della quota viene calcolato settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, determinato secondo il disposto dell'articolo 6, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario di ogni quota viene arrotondato al terzo decimale.

Il valore unitario della quota di ciascuna Classe di quote al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e nel sito internet della Società.

ARTICOLO 8: SCRITTURE CONTABILI E REVISIONE CONTABILE DEL FONDO INTERNO

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società che redige:

- il libro mastro, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo;
- un prospetto settimanale recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del Fondo;
- entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare, il rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione e composto da eventuali note illustrative, dal prospetto di sintesi del patrimonio del Fondo alla data di chiusura dell'anno solare e dal prospetto di sintesi della sezione reddituale del Fondo nel periodo di riferimento.

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una società di Revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali che attesta la rispondenza del Fondo al presente Regolamento nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Il rendiconto del Fondo e il giudizio espresso dalla società di revisione saranno messi a disposizione dei Contraenti presso la sede della Società e presso le sedi di vendita entro 30 giorni dalla loro redazione.

ARTICOLO 9: LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO E ISTITUZIONE DI NUOVI FONDI

La Società, nell'interesse dei Contraenti delle polizze collegate al Fondo e previa comunicazione agli stessi da effettuarsi almeno 90 giorni prima, si riserva il diritto di liquidare il Fondo interno qualora il patrimonio risultasse di entità insufficiente a garantire una gestione efficiente del Fondo stesso.

In tal caso, tutti gli investimenti sottostanti al Fondo verranno liquidati al prezzo di mercato e i controvalori saranno depositati all'interno di un Fondo monetario che ne garantisca la liquidità.

Qualora la Società provvedesse a istituire nuovi Fondi ai quali sia possibile collegare la polizza, ne verrà data comunicazione ai Contraenti delle polizze precedentemente sottoscritte e ancora in vigore.

ARTICOLO 10: FUSIONE TRA FONDI INTERNI

La Società ha facoltà di procedere alla fusione di uno o più Fondi interni aventi le medesime caratteristiche o alla fusione di uno o più Fondi interni con altri Fondi interni costituiti dalla Società aventi le stesse caratteristiche, se motivata da esigenze di adeguatezza dimensionale del Fondo ovvero di efficienza gestionale, con particolare attenzione alla riduzione dei costi per i Contraenti. L'operazione di fusione verrà eseguita al fine unico di perseguire

l'interesse dei Contraenti e l'ottimizzazione della redditività dei Fondi in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende degli stessi Fondi interni, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa primaria e secondaria di settore.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del Fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione. La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti. Il regolamento del Fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i Contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto mediante esercizio del diritto di riscatto o trasferire le disponibilità presso altro Fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

ARTICOLO 11: MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche saranno trasmesse tempestivamente all'IVASS e comunicate a tutti i Contraenti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Comparto 3 Azionario Globale

ARTICOLO 1: ISTITUZIONE E DENOMINAZIONE DEL FONDO INTERNO

La Società ha istituito in data 2 dicembre 2010, e gestisce secondo le modalità descritte nel presente Regolamento, il Fondo interno denominato **Comparto 3 Azionario Globale**, caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento e conseguentemente da un Profilo di rischio, come precisato al successivo art. 3.

Al Fondo partecipano esclusivamente i Contraenti delle polizze emesse dalla Società e collegate alle prestazioni del Fondo stesso sulla base delle condizioni contrattuali.

ARTICOLO 2: OBIETTIVO E CARATTERISTICHE DEL FONDO INTERNO

Il Fondo persegue l'obiettivo di aumentare nel tempo il valore dei capitali investiti mediante una gestione professionale degli investimenti.

Non esiste alcuna garanzia né sulle performance future né sul rimborso del capitale investito.

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote ed è separato da quello della Società e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito.

Il Fondo si articola in Classi di quote distinte in funzione delle diverse categorie di contratti a cui sono riservate, come indicato nella seguente tabella:

Classi di quote	Categorie di contratti
Comparto 3 Classe A	Contratti Unit Linked stipulati fino al 31 dicembre 2015
Comparto 3 Classe B	Contratti cosiddetti "Multiramo", caratterizzati dall'abbinamento di due o più assicurazioni di cui ai rami previsti dall'art. 2, comma 1, del d.lgs del 7 settembre 2005, n. 209.
Comparto 3 Classe C	Contratti Unit Linked stipulati dal 1° gennaio 2016

Le Classi di quote si distinguono esclusivamente per la differente commissione di gestione, di cui al successivo Art. 5.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 presente 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 dei Contraenti è esclusivamente a carico della Società stessa.

In coerenza con i profili di rischio e gli obiettivi di investimento caratteristici del Fondo, gli investimenti sono costituiti da quote o azioni di O.I.C.R., titoli azionari, titoli obbligazionari o strumenti del mercato monetario.

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 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 interno.

ARTICOLO 3: CRITERI DEGLI INVESTIMENTI E PROFILO DI RISCHIO

Le attività oggetto di investimento del patrimonio del Fondo sono individuate:

1. in conformità al Profilo di rischio del Fondo stesso,
2. in maniera da effettuare le operazioni alle migliori condizioni possibili in riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni stesse;
3. nel rispetto di quanto previsto dal d.lgs. del 7 settembre 2005, n. 209 e dalla circolare ISVAP del 21 febbraio 2002, n. 474/D e successive ed eventuali modifiche e integrazioni.

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 dei Contraenti delle polizze.

Profilo di Rischio

I rischi connessi al Fondo interno sono quelli derivanti dalle oscillazioni del valore delle quote in cui è ripartito il Fondo stesso, oscillazioni a loro volta riconducibili a quelle del valore corrente di mercato delle attività di pertinenza del Fondo.

In particolare, sono a carico del Fondo interno:

1. Rischio connesso alla **variazione del prezzo**: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari della società emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interessi di mercato e dalle valutazioni della capacità del soggetto emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti e al rimborso del capitale di debito al momento della scadenza;
2. Rischio connesso alla **liquidità**: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche e dalla liquidità del mercato in cui gli stessi sono trattati e dalle caratteristiche intrinseche degli strumenti finanziari stessi.
3. Rischio connesso alla **valuta di denominazione**: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato il Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti.
4. **Altri fattori di rischio** possono essere legati alla situazione politico-finanziaria o all'evolversi della normativa civile e fiscale del paese di appartenenza degli enti emittenti.

Il Fondo interno è caratterizzato da specifici obiettivi e limiti di investimento che comportano un Profilo di rischio finanziario Alto. Il Profilo di rischio finanziario è inteso come variabilità del risultato atteso.

Il Fondo è di tipo Azionario.

Gli investimenti, finalizzati al graduale accrescimento del valore dei capitali investiti, sono rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario, azionario e quote e/o azioni di O.I.C.R. denominate in Euro o in altre valute; 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.

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%

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.

Il benchmark di riferimento per questo Fondo è così composto:

- 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

La gestione del Fondo si ispira al corrispondente parametro di riferimento e si pone l'obiettivo di massimizzare il rendimento del Fondo interno rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

La valuta di denominazione del Fondo è l'Euro.

La Società non garantisce né un rendimento minimo né il capitale investito.

ARTICOLO 4: BENCHMARK

Per lo stile gestionale del Fondo la Società individua un parametro di riferimento (benchmark) con il quale confrontare il rendimento del Fondo stesso. L'obiettivo perseguito è di massimizzare il rendimento del Fondo rispetto al benchmark attraverso una gestione attiva degli investimenti.

Il benchmark fa riferimento ai seguenti indici (tutti calcolati giornalmente):

- **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 JEAGAE) 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 MSWRDL\$(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.

ARTICOLO 5: SPESE E ONERI A CARICO DEL FONDO

Le spese a carico del Fondo sono rappresentate da:

- la commissione di gestione a favore della Società, indicata nella tabella seguente, calcolata settimanalmente sulla base del valore netto del Fondo, e prelevata dalle disponibilità dello stesso nell'ultimo giorno lavorativo di ogni mese.

Fondo interno		Commissione di gestione annua
Comparto 3 Azionario Globale	Comparto 3 Classe A	1,40%
	Comparto 3 Classe B	1,80%
	Comparto 3 Classe C	2,10%

- 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 della quota del Fondo.

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo interno siano investite in O.I.C.R., ferma restando la commissione di gestione di cui al punto a del presente articolo trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del Fondo, nonché per l'amministrazione dei contratti, graveranno indirettamente sul Fondo interno (oltre alle spese indicate ai punti b., c., d. ed e. del presente articolo) le spese di gestione e gli oneri propri degli O.I.C.R. in cui sono investite le relative disponibilità.

Più precisamente, su ciascun Fondo Comune d'Investimento Mobiliare (O.I.C.R.) gravano le spese di pubblicazione del valore delle relative quote, gli oneri d'intermediazione per la compravendita mobiliare, le spese legali e fiscali, le commissioni fisse di gestione nonché ogni eventuale ulteriore commissione.

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

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%

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo interno siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati:

- non saranno applicate e quindi non graveranno sul Fondo interno spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti Fondi Comuni di Investimento Mobiliare O.I.C.R. collegati;
- la commissione di gestione di cui al punto a. del presente articolo 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.

Il Fondo interno investe 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.

Gli eventuali crediti di imposta maturati nel corso di un esercizio vanno ad aumentare il patrimonio netto del Fondo interno e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario di ciascuna delle Classi di quote dell'esercizio successivo.

Sono a carico della Società tutte le spese non espressamente indicate nel presente articolo, comprese, in particolare, le spese derivanti dall'affidamento della gestione ad intermediari abilitati.

ARTICOLO 6: CRITERI PER LA DETERMINAZIONE DEL VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto delle eventuali passività.

Ai fini del calcolo del valore della quota 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. Nel caso in cui in una settimana non siano aperte e regolarmente funzionanti le Borse Valori Nazionali per almeno tre giorni lavorativi, il valore complessivo netto del Fondo verrà calcolato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

I criteri e i principi contabili utilizzati per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo sono i seguenti:

- il valore è riferito sempre al primo giorno lavorativo precedente quello del calcolo;
- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive, emergenti dalle evidenze patrimoniali, del giorno cui si riferisce il calcolo; tali consistenze sono rettifiche dalle partite relative ai contratti conclusi alla stessa data anche se non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità".
- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati sui titoli azionari in portafoglio vengono registrati alla data del pagamento;
- l'immissione e il prelievo delle quote sono registrati in base a quanto previsto nelle condizioni di Polizza e secondo il principio della competenza temporale;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presumibile valore di realizzo determinato sulla base del valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche;
- la conversione in euro dei valori mobiliari espressi in valuta diversa dall'euro, avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo;
- il numerario è computato al nominale.

ARTICOLO 7: NUMERO DELLE QUOTE, VALORE UNITARIO DELLE QUOTE E SUA PUBBLICAZIONE

Il numero delle quote in cui è suddiviso il Fondo sarà uguale al numero delle quote componenti le riserve matematiche costituite per le assicurazioni dei corrispondenti contratti.

L'immissione e il prelievo di quote avvengono mediante accredito/addebito al Fondo del loro valore in euro, alle condizioni e alle date previste dalle Condizioni di Assicurazione.

La Società provvede a determinare il numero delle quote e frazioni millesimali di esse da attribuire a ogni Contraente, dividendo l'Importo netto versato per il valore unitario della quota relativo al giorno di riferimento e arrotondando il risultato al terzo decimale.

Con riferimento a ciascuna Classe di quote, il valore unitario della quota viene calcolato settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, determinato secondo il disposto dell'articolo 6, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario di ogni quota viene arrotondato al terzo decimale.

Il valore unitario della quota di ciascuna Classe di quote al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e nel sito internet della Società.

ARTICOLO 8: SCRITTURE CONTABILI E REVISIONE CONTABILE DEL FONDO INTERNO

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società che redige:

- il libro mastro, nel quale sono annotate, giorno per giorno, tutte le operazioni relative alla gestione del Fondo;
- un prospetto settimanale recante l'indicazione del valore unitario delle quote e del valore complessivo netto del Fondo;
- entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio solare, il rendiconto della gestione del Fondo accompagnato da una relazione e composto da eventuali note illustrative, dal prospetto di sintesi del patrimonio del Fondo alla data di chiusura dell'anno solare e dal prospetto di sintesi della sezione reddituale del Fondo nel periodo di riferimento.

Il Fondo è annualmente sottoposto a verifica contabile da parte di una società di Revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali che attesta la rispondenza del Fondo al presente Regolamento nonché la corretta valorizzazione delle quote.

Il rendiconto del Fondo e il giudizio espresso dalla società di revisione saranno messi a disposizione dei Contraenti presso la sede della Società e presso le sedi di vendita entro 30 giorni dalla loro redazione.

ARTICOLO 9: LIQUIDAZIONE ANTICIPATA DEL FONDO INTERNO E ISTITUZIONE DI NUOVI FONDI

La Società, nell'interesse dei Contraenti delle polizze collegate al Fondo e previa comunicazione agli stessi da effettuarsi almeno 90 giorni prima, si riserva il diritto di liquidare il Fondo interno qualora il patrimonio risultasse di entità insufficiente a garantire una gestione efficiente del Fondo stesso.

In tal caso, tutti gli investimenti sottostanti al Fondo verranno liquidati al prezzo di mercato e i controvalori saranno depositati all'interno di un Fondo monetario che ne garantisca la liquidità.

Qualora la Società provvedesse a istituire nuovi Fondi ai quali sia possibile collegare la Polizza, ne verrà data comunicazione ai Contraenti delle polizze precedentemente sottoscritte e ancora in vigore.

ARTICOLO 10: FUSIONE TRA FONDI INTERNI

La Società ha facoltà di procedere alla fusione di uno o più Fondi interni aventi le medesime caratteristiche o alla fusione di uno o più Fondi interni con altri Fondi interni costituiti dalla Società aventi le stesse caratteristiche, se motivata da esigenze di adeguatezza dimensionale del Fondo ovvero di efficienza gestionale, con particolare attenzione alla riduzione dei costi per i Contraenti. L'operazione di fusione verrà eseguita al fine unico di perseguire l'interesse dei Contraenti e l'ottimizzazione della redditività dei Fondi in relazione a rilevanti mutamenti degli scenari finanziari o a particolari vicende degli stessi Fondi interni, anche con riferimento ad eventuali significative modifiche introdotte alla normativa primaria e secondaria di settore.

L'operazione di fusione è effettuata a valori di mercato, attribuendo ai Contraenti un numero di quote del Fondo incorporante il cui controvalore complessivo è pari al controvalore complessivo delle quote possedute dal Contraente del Fondo incorporato, valorizzate all'ultima quotazione ante fusione. La fusione non comporta alcun onere aggiuntivo a carico dei Contraenti. Il regolamento del Fondo interno di destinazione sarà comunicato a tutti i Contraenti. Gli effetti della fusione saranno sospesi per novanta giorni dalla data di comunicazione; entro tale termine il Contraente ha la possibilità di sciogliere il contratto mediante esercizio del diritto di riscatto o trasferire le disponibilità presso altro Fondo interno della Società senza applicazione di alcuna penalità.

ARTICOLO 11: MODIFICHE AL PRESENTE REGOLAMENTO

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche saranno trasmesse tempestivamente all'IVASS e comunicate a tutti i Contraenti.

REGOLAMENTO FONDO INTERNO Valore Prudente UnipolSai

Art. 1 - Istituzione e denominazione dei Fondi interni

La Società ha istituito in data 21 luglio 2017, e gestisce secondo le modalità previste dal presente Regolamento, il Fondo interno denominato **Valore Prudente UnipolSai** (di seguito definito "Fondo") a cui sono direttamente collegate le prestazioni di contratti di assicurazione sulla vita.

Il Regolamento del Fondo è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Art. 2 - Caratteristiche del Fondo

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote di uguale valore ed è separato da quello della Società e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito.

Il Fondo è denominato in Euro ed è ad accumulazione dei proventi: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito e determina il corrispondente incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 presente Regolamento. In tale eventualità la Società esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite e mantiene esclusiva responsabilità per l'attività di gestione del Fondo.

Di seguito vengono riportate le ulteriori caratteristiche del Fondo.

2.1 Obiettivi e profilo di rischio del Fondo

L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto.

Il profilo di rischio del Fondo è Medio-Basso coerentemente con gli obiettivi di VaR (Value At Risk) riportati nel paragrafo successivo.

Anche il profilo di rischio più basso non indica un investimento privo di rischio.

Non esiste alcuna garanzia né sulle performance future né sul rimborso del capitale investito.

2.2 Stile di gestione

Viene utilizzato uno stile di gestione flessibile che, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo, miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento ponderate per il rischio.

In relazione alla tipologia di gestione adottata (gestione flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo.

Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia dello 0,75%; tale soglia costituisce un mero obiettivo gestionale e pertanto potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.

Il VaR quantifica la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza").

Nonostante l'obiettivo della Società sia quello di mantenere tale indicatore di rischio entro il livello stabilito, **il VaR non rappresenta in alcun modo una garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente inferiore al livello indicato (0,75% del patrimonio del Fondo).**

2.3 Tipologie e caratteristiche delle attività del Fondo

In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Gli O.I.C.R. (compresi gli ETF) potranno essere sia di diritto comunitario che di diritto estero e dovranno essere conformi alla Direttiva UCITS IV ed eventuali successive modifiche ed integrazioni. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate.

Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione.

Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace

del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo.

La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione 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.

E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una gestione efficace.

Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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. (O.I.C.R. collegati).

Art. 3 - Spese e oneri del Fondo

Sono a carico del Fondo le seguenti spese:

Spese dirette che gravano sul patrimonio del Fondo

a) la commissione di gestione a favore della Società, indicata nella tabella seguente, calcolata settimanalmente sulla base del valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente:

Denominazione del Fondo	Commissione di gestione annua
Valore Prudente UnipolSai	0,75%

Spese indirette

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

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in O.I.C.R., ferma restando la commissione di gestione di cui alla lett. a) del presente articolo trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del Fondo, nonché per l'amministrazione dei contratti, graveranno indirettamente sul Fondo (oltre alle spese indicate alle lett b), c), d) ed e) del presente articolo) le spese di gestione e gli oneri propri degli O.I.C.R. in cui sono investite le relative disponibilità.

Le commissioni di gestione annue degli O.I.C.R. non potranno comunque superare le seguenti percentuali, al netto della retrocessione eventualmente riconosciuta al Fondo:

Comparto	ETF	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%
Altre Categorie	1,00%	1,50%

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

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati:

- non graveranno sul Fondo spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti O.I.C.R.;
- la commissione di gestione di cui alla lettera a) sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'*asset allocation* degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti.

Il Fondo investe esclusivamente in O.I.C.R. (compresi gli ETF) 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. Gli eventuali crediti di imposta maturati nel corso di un esercizio vanno ad aumentare il patrimonio netto del Fondo e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario dell'esercizio successivo. Sono a carico della Società tutte le spese non espressamente indicate nel presente articolo, comprese, in particolare, le spese derivanti dall'affidamento della gestione ad intermediari abilitati.

Art. 4 - Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto

delle eventuali passività.

Ai fini del calcolo del valore della quota la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana (giorno di valorizzazione) utilizzando i prezzi relativi al giorno precedente quello del calcolo (giorno di riferimento).

Nel caso in cui in una settimana non siano aperte e regolarmente funzionanti le Borse Valori Nazionali per almeno tre giorni lavorativi, il valore complessivo netto del Fondo verrà calcolato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

I criteri e i principi contabili utilizzati per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo sono i seguenti:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive, emergenti dalle evidenze patrimoniali, del giorno di riferimento del calcolo; tali consistenze sono rettifiche dalle partite relative ai contratti conclusi alla stessa data anche se non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità";
- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati sui titoli azionari vengono registrati alla data del pagamento;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presumibile valore di realizzo determinato sulla base del valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche;
- la conversione in euro dei valori mobiliari espressi in valuta diversa dall'euro, avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo.

Art. 5 - Numero delle quote, valore unitario delle quote e sua pubblicazione

Il numero delle quote in cui è suddiviso il Fondo sarà uguale al numero delle quote componenti le riserve matematiche costituite per le assicurazioni dei corrispondenti contratti.

Il valore unitario della quota viene calcolato settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, determinato secondo il disposto dell'articolo 4, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario di ogni quota viene arrotondato al terzo decimale.

Il valore unitario della quota al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo è pubblicato giornalmente nel sito internet della Società e su uno dei principali quotidiani a diffusione nazionale.

Art. 6 - Scritture contabili e revisione contabile del Fondo

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società che redige entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio, il rendiconto annuale della gestione del Fondo.

Il rendiconto è sottoposto a verifica contabile da parte di una società di Revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali che attesta la rispondenza della gestione del Fondo al presente Regolamento nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote.

Art. 7 - Liquidazione, fusione o scissione del Fondo

La Società può effettuare le seguenti operazioni straordinarie se opportune nell'interesse dei Contraenti:

- a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione del Fondo oppure procedere a fusione dello stesso con altri Fondi della Società che abbiano caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale;
- b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo della Società che abbia caratteristiche simili.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per le suddette operazioni, la Società ne dà preavviso ai Contraenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa. In ogni caso le suddette operazioni straordinarie non comportano l'applicazione di spese per i Contraenti.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche saranno trasmesse all'IVASS e comunicate a tutti i Contraenti nei termini previsti dalla normativa vigente

REGOLAMENTO FONDO INTERNO Valore Equilibrato UnipolSai

Art. 1 - Istituzione e denominazione dei Fondi interni

La Società ha istituito in data 21 luglio 2017, e gestisce secondo le modalità previste dal presente Regolamento, il Fondo interno denominato **Valore Equilibrato UnipolSai** (di seguito definito "Fondo") a cui sono direttamente collegate le prestazioni di contratti di assicurazione sulla vita.

Il Regolamento del Fondo è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Art. 2 - Caratteristiche del Fondo

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote di uguale valore ed è separato da quello della Società e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito.

Il Fondo è denominato in Euro ed è ad accumulazione dei proventi: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito e determina il corrispondente incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 presente Regolamento. In tale eventualità la Società esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite e mantiene esclusiva responsabilità per l'attività di gestione del Fondo.

Di seguito vengono riportate le ulteriori caratteristiche del Fondo.

2.1 Obiettivi e profilo di rischio del Fondo

L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto.

Il profilo di rischio del Fondo è Medio-Alto coerentemente con gli obiettivi di VaR (Value At Risk) riportati nel paragrafo successivo.

Anche il profilo di rischio più basso non indica un investimento privo di rischio.

Non esiste alcuna garanzia né sulle performance future né sul rimborso del capitale investito.

2.2 Stile di gestione

Viene utilizzato uno stile di gestione flessibile che, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo, miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento ponderate per il rischio.

In relazione alla tipologia di gestione adottata (gestione flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo.

Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia del 4,00%; tale soglia costituisce un mero obiettivo gestionale e pertanto potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.

Il VaR quantifica la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza").

Nonostante l'obiettivo della Società sia quello di mantenere tale indicatore di rischio entro il livello stabilito, **il VaR non rappresenta in alcun modo una garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente inferiore al livello indicato (4,00% del patrimonio del Fondo).**

2.3 Tipologie e caratteristiche delle attività del Fondo

In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Gli O.I.C.R. (compresi gli ETF) potranno essere sia di diritto comunitario che di diritto estero e dovranno essere conformi alla Direttiva UCITS IV ed eventuali successive modifiche ed integrazioni. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate.

Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione.

Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo.

La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione 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.

E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una gestione efficace.

Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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. (O.I.C.R. collegati).

Art. 3 - Spese e oneri del Fondo

Sono a carico del Fondo le seguenti spese:

Spese dirette che gravano sul patrimonio del Fondo

a) la commissione di gestione a favore della Società, indicata nella tabella seguente, calcolata settimanalmente sulla base del valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente:

Denominazione del Fondo	Commissione di gestione annua
Valore Equilibrato UnipolSai	1,80%

Spese indirette

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

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in O.I.C.R., ferma restando la commissione di gestione di cui alla lett. a) del presente articolo trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del Fondo, nonché per l'amministrazione dei contratti, graveranno indirettamente sul Fondo (oltre alle spese indicate alle lett b), c), d) ed e) del presente articolo) le spese di gestione e gli oneri propri degli O.I.C.R. in cui sono investite le relative disponibilità.

Le commissioni di gestione annue degli O.I.C.R. non potranno comunque superare le seguenti percentuali, al netto della retrocessione eventualmente riconosciuta al Fondo:

Comparto	ETF	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%
Altre Categorie	1,00%	1,50%

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

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati:

- non graveranno sul Fondo spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti O.I.C.R.;
- la commissione di gestione di cui alla lettera a) sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'*asset allocation* degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti.

Il Fondo investe esclusivamente in O.I.C.R. (compresi gli ETF) 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. Gli eventuali crediti di imposta maturati nel corso di un esercizio vanno ad aumentare il patrimonio netto del Fondo e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario dell'esercizio successivo. Sono a carico della Società tutte le spese non espressamente indicate nel presente articolo, comprese, in particolare, le spese derivanti dall'affidamento della gestione ad intermediari abilitati.

Art. 4 - Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto delle eventuali passività.

Ai fini del calcolo del valore della quota la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana (giorno di valorizzazione) utilizzando i prezzi relativi al giorno precedente quello del calcolo (giorno di riferimento).

Nel caso in cui in una settimana non siano aperte e regolarmente funzionanti le Borse Valori Nazionali per almeno tre giorni lavorativi, il valore complessivo netto del Fondo verrà calcolato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

I criteri e i principi contabili utilizzati per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo sono i seguenti:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive, emergenti dalle evidenze patrimoniali, del giorno di riferimento del calcolo; tali consistenze sono rettifiche dalle partite relative ai contratti conclusi alla stessa data anche se non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità";
- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati sui titoli azionari vengono registrati alla data del pagamento;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presumibile valore di realizzo determinato sulla base del valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche;
- la conversione in euro dei valori mobiliari espressi in valuta diversa dall'euro, avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo.

Art. 5 - Numero delle quote, valore unitario delle quote e sua pubblicazione

Il numero delle quote in cui è suddiviso il Fondo sarà uguale al numero delle quote componenti le riserve matematiche costituite per le assicurazioni dei corrispondenti contratti.

Il valore unitario della quota viene calcolato settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, determinato secondo il disposto dell'articolo 4, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario di ogni quota viene arrotondato al terzo decimale.

Il valore unitario della quota al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo è pubblicato giornalmente nel sito internet della Società e su uno dei principali quotidiani a diffusione nazionale.

Art. 6 - Scritture contabili e revisione contabile del Fondo

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società che redige entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio, il rendiconto annuale della gestione del Fondo.

Il rendiconto è sottoposto a verifica contabile da parte di una società di Revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali che attesta la rispondenza della gestione del Fondo al presente Regolamento nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote.

Art. 7 - Liquidazione, fusione o scissione del Fondo

La Società può effettuare le seguenti operazioni straordinarie se opportune nell'interesse dei Contraenti:

- a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione del Fondo oppure procedere a fusione dello stesso con altri Fondi della Società che abbiano caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale;
- b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo della Società che abbia caratteristiche simili.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per le suddette operazioni, la Società ne dà preavviso ai Contraenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa. In ogni caso le suddette operazioni straordinarie non comportano l'applicazione di spese per i Contraenti.

Art. 8 - Modifiche al Regolamento

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche saranno trasmesse all'IVASS e comunicate a tutti i Contraenti nei termini previsti dalla normativa vigente.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Valore Dinamico UnipolSai

Art. 1 - Istituzione e denominazione dei Fondi interni

La Società ha istituito in data 21 luglio 2017, e gestisce secondo le modalità previste dal presente Regolamento, il Fondo interno denominato **Valore Dinamico UnipolSai** (di seguito definito "Fondo") a cui sono direttamente collegate le prestazioni di contratti di assicurazione sulla vita.

Il Regolamento del Fondo è parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Art. 2 - Caratteristiche del Fondo

Il patrimonio del Fondo è suddiviso in quote di uguale valore ed è separato da quello della Società e da quello di ogni altro Fondo da essa gestito.

Il Fondo è denominato in Euro ed è ad accumulazione dei proventi: l'incremento del valore del patrimonio del Fondo non viene distribuito e determina il corrispondente incremento di valore delle quote nelle quali risulta suddiviso il patrimonio del Fondo stesso.

La gestione del Fondo e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società, che vi provvede attuando una gestione professionale del patrimonio del Fondo stesso.

La Società può affidare il servizio di gestione del patrimonio del 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 presente Regolamento. In tale eventualità la Società esercita un costante controllo sulla rispondenza dell'esecuzione delle attività delegate alle istruzioni periodicamente impartite e mantiene esclusiva responsabilità per l'attività di gestione del Fondo.

Di seguito vengono riportate le ulteriori caratteristiche del Fondo.

2.1 Obiettivi e profilo di rischio del Fondo

L'obiettivo del Fondo è l'incremento del valore delle quote attraverso una gestione flessibile che miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento tenuto conto del rischio assunto.

Il profilo di rischio del Fondo è Alto coerentemente con gli obiettivi di VaR (Value At Risk) riportati nel paragrafo successivo.

Anche il profilo di rischio più basso non indica un investimento privo di rischio.

Non esiste alcuna garanzia né sulle performance future né sul rimborso del capitale investito.

2.2 Stile di gestione

Viene utilizzato uno stile di gestione flessibile che, coerentemente con il profilo di rischio del Fondo, miri a selezionare gli strumenti finanziari con le migliori prospettive di rendimento ponderate per il rischio.

In relazione alla tipologia di gestione adottata (gestione flessibile), non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata dal Fondo.

Pertanto, per la valutazione e la misurazione del rischio verrà utilizzato il seguente indicatore: VaR mensile con un intervallo di confidenza del 95%, con l'obiettivo di contenere tale valore entro la soglia del 7,00%; tale soglia costituisce un mero obiettivo gestionale e pertanto potrebbe essere superato temporaneamente in particolari condizioni di mercato.

Il VaR quantifica la massima perdita potenziale del Fondo, stimata in un determinato orizzonte temporale, con un livello di probabilità predefinito (c.d. "livello di confidenza").

Nonostante l'obiettivo della Società sia quello di mantenere tale indicatore di rischio entro il livello stabilito, **il VaR non rappresenta in alcun modo una garanzia che la massima perdita mensile sia necessariamente inferiore al livello indicato (7,00% del patrimonio del Fondo).**

2.3 Tipologie e caratteristiche delle attività del Fondo

In considerazione dello stile di gestione flessibile adottato non è prevista alcuna allocazione predeterminata degli attivi; gli investimenti ammissibili sono quindi definiti nel rispetto della normativa vigente e selezionati nel tempo sulla base di criteri volti ad assicurare una adeguata redditività nel rispetto del profilo di rischio assegnato.

Gli Investimenti del Fondo possono essere rappresentati da attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario e da quote e/o azioni di O.I.C.R. (compresi ETF) denominati in Euro o in altre valute. Si prevede inoltre l'investimento in singoli strumenti finanziari azionari e obbligazionari ed in ogni altro strumento previsto dalla normativa vigente. Potranno essere selezionati O.I.C.R. (compresi gli ETF) sia azionari sia obbligazionari sia appartenenti ad altre categorie; non vi sono limitazioni di aree geografiche se non quelle previste dalla normativa vigente. Gli O.I.C.R. (compresi gli ETF) potranno essere sia di diritto comunitario che di diritto estero e dovranno essere conformi alla Direttiva UCITS IV ed eventuali successive modifiche ed integrazioni. Il Fondo può inoltre investire in depositi bancari e altri strumenti monetari.

Per le attività finanziarie di tipo obbligazionario potranno essere selezionati sia emittenti governativi e/o organismi sovranazionali che emittenti corporate.

Per la quota di patrimonio investita direttamente in titoli di capitale, potranno essere selezionate sia le azioni di società ad elevata che a media e bassa capitalizzazione.

Potranno essere utilizzati strumenti derivati nei limiti previsti dalle normative vigenti, con finalità di gestione efficace

del portafoglio e di copertura dei rischi collegati agli investimenti presenti nel Fondo, coerentemente con il Profilo di rischio del medesimo.

La natura degli investimenti effettuati può comportare un'esposizione 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.

E' consentito l'investimento in O.I.C.R. (compresi gli ETF) che utilizzano strumenti derivati sia per finalità di copertura del rischio che per una gestione efficace.

Le quote o azioni di O.I.C.R. (compresi gli EFT) 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. (O.I.C.R. collegati).

Art. 3 - Spese e oneri del Fondo

Sono a carico del Fondo le seguenti spese:

Spese dirette che gravano sul patrimonio del Fondo

a) la commissione di gestione a favore della Società, indicata nella tabella seguente, calcolata settimanalmente sulla base del valore complessivo netto del Fondo e prelevata mensilmente:

Denominazione del Fondo	Commissione di gestione annua
Valore Dinamico UnipolSai	2,10%

Spese indirette

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

Nel caso in cui le disponibilità del Fondo siano investite in O.I.C.R., ferma restando la commissione di gestione di cui alla lett. a) del presente articolo trattenuta dalla Società a titolo di compenso per l'attività di selezione delle attività di pertinenza del Fondo, nonché per l'amministrazione dei contratti, graveranno indirettamente sul Fondo (oltre alle spese indicate alle lett b), c), d) ed e) del presente articolo) le spese di gestione e gli oneri propri degli O.I.C.R. in cui sono investite le relative disponibilità.

Le commissioni di gestione annue degli O.I.C.R. non potranno comunque superare le seguenti percentuali, al netto della retrocessione eventualmente riconosciuta al Fondo:

Comparto	ETF	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%
Altre Categorie	1,00%	1,50%

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

Resta inteso che, qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo siano investiti in quote o azioni di O.I.C.R. collegati:

- non graveranno sul Fondo spese o diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote dei suddetti O.I.C.R.;
- la commissione di gestione di cui alla lettera a) sulla porzione di patrimonio rappresentata da azioni o quote di O.I.C.R. collegati sarà applicata in misura ridotta, pari ai 2/3 della commissione stessa, individuata come quota parte della commissione relativa al servizio prestato per l'*asset allocation* degli O.I.C.R. collegati e per l'amministrazione dei contratti.

Il Fondo investe esclusivamente in O.I.C.R. (compresi gli ETF) 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. Gli eventuali crediti di imposta maturati nel corso di un esercizio vanno ad aumentare il patrimonio netto del Fondo e sono riconosciuti in occasione del primo calcolo del valore unitario dell'esercizio successivo. Sono a carico della Società tutte le spese non espressamente indicate nel presente articolo, comprese, in particolare, le spese derivanti dall'affidamento della gestione ad intermediari abilitati.

Art. 4 - Criteri per la determinazione del valore complessivo netto del Fondo

Il valore complessivo netto del Fondo è la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo stesso, al netto

delle eventuali passività.

Ai fini del calcolo del valore della quota la Società calcola il valore complessivo netto del Fondo, settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana (giorno di valorizzazione) utilizzando i prezzi relativi al giorno precedente quello del calcolo (giorno di riferimento).

Nel caso in cui in una settimana non siano aperte e regolarmente funzionanti le Borse Valori Nazionali per almeno tre giorni lavorativi, il valore complessivo netto del Fondo verrà calcolato il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

I criteri e i principi contabili utilizzati per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo sono i seguenti:

- per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in valori mobiliari quale si ricava dalle consistenze effettive, emergenti dalle evidenze patrimoniali, del giorno di riferimento del calcolo; tali consistenze sono rettifiche dalle partite relative ai contratti conclusi alla stessa data anche se non ancora regolati, che trovano contropartita di segno opposto nelle disponibilità liquide del Fondo, contribuendo a determinare la "posizione netta di liquidità";
- le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate sulla base della data di conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati;
- gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
- gli interessi e gli altri proventi attivi vengono registrati al lordo delle eventuali ritenute d'acconto;
- i dividendi maturati sui titoli azionari vengono registrati alla data del pagamento;
- i valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo di chiusura rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
- i valori mobiliari non quotati vengono valutati al presumibile valore di realizzo determinato sulla base del valore corrente dei titoli negoziati in mercati regolamentati aventi analoghe caratteristiche;
- la conversione in euro dei valori mobiliari espressi in valuta diversa dall'euro, avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo.

Art. 5 - Numero delle quote, valore unitario delle quote e sua pubblicazione

Il numero delle quote in cui è suddiviso il Fondo sarà uguale al numero delle quote componenti le riserve matematiche costituite per le assicurazioni dei corrispondenti contratti.

Il valore unitario della quota viene calcolato settimanalmente, il terzo giorno lavorativo borsistico in Italia di ogni settimana, dividendo il valore complessivo netto del Fondo, determinato secondo il disposto dell'articolo 4, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.

Il valore unitario di ogni quota viene arrotondato al terzo decimale.

Il valore unitario della quota al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo è pubblicato giornalmente nel sito internet della Società e su uno dei principali quotidiani a diffusione nazionale.

Art. 6 - Scritture contabili e revisione contabile del Fondo

La contabilità del Fondo è tenuta dalla Società che redige entro 60 giorni dalla chiusura di ogni esercizio, il rendiconto annuale della gestione del Fondo.

Il rendiconto è sottoposto a verifica contabile da parte di una società di Revisione iscritta nel Registro dei Revisori Legali che attesta la rispondenza della gestione del Fondo al presente Regolamento nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote.

Art. 7 - Liquidazione, fusione o scissione del Fondo

La Società può effettuare le seguenti operazioni straordinarie se opportune nell'interesse dei Contraenti:

- a) coinvolgere il Fondo in operazioni di scissione del Fondo oppure procedere a fusione dello stesso con altri Fondi della Società che abbiano caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee, qualora si giudichi il Fondo stesso non più rispondente alle opportunità di investimento offerte dai mercati mobiliari o per motivi di adeguatezza dimensionale o di efficienza gestionale;
- b) liquidare il Fondo previo passaggio dei contratti collegati ad altro Fondo della Società che abbia caratteristiche simili.

Almeno 60 giorni prima della data stabilita per le suddette operazioni, la Società ne dà preavviso ai Contraenti dei contratti collegati ai Fondi coinvolti, fornendo i dettagli dell'operazione stessa. In ogni caso le suddette operazioni straordinarie non comportano l'applicazione di spese per i Contraenti.

Art. 8 – Modifiche al Regolamento

Eventuali modifiche al presente Regolamento saranno possibili per adeguare lo stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per i Contraenti.

Tali modifiche saranno trasmesse all'IVASS e comunicate a tutti i Contraenti nei termini previsti dalla normativa vigente.

Data di deposito in Consob del Modulo di Proposta: 25 maggio 2018

Data di validità del Modulo di Proposta: dal 25 maggio 2018

LA SOCIETÀ È TENUTA A CONSEGNARE, PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE, LA SCHEDA SINTETICA E LE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE.

L'INVESTITORE-CONTRAENTE PUÒ OTTENERE – SU RICHIESTA - LE PARTI I, II E III DEL PROSPETTO D'OFFERTA, NONCHÉ IL REGOLAMENTO DEI FONDI INTERNI CUI SONO DIRETTAMENTE COLLEGATE LE PRESTAZIONI DEL CONTRATTO

Proposta		Tariffa	
Agenzia			
Agenzia	Cod. Agenzia	Cod. Subagenzia	Cod. Produttore
Investitore - Contraente persona giuridica			
Ragione Sociale		Cod. Fiscale	
Attività		Tipo Cliente	
Indirizzo			
CAP	Località	Provincia	
Codice IBAN			
Investitore - Contraente persona fisica			
Cognome e Nome		Sesso	Data di nascita (gg/mm/aaaa)
Luogo di nascita	Professione	Tipo Cliente	
Indirizzo del domicilio			
CAP	Località	Provincia	
Indirizzo di residenza (se diverso dal domicilio)			
C.A.P.	Località	Provincia	
Codice IBAN			
Codice Fiscale	Documento di riconoscimento	Numero	
Rilasciato da	Località di rilascio	Data di rilascio (gg/mm/aaaa)	
Legale Rappresentante			
Cognome e Nome		Sesso	Data di nascita (gg/mm/aaaa)
Luogo di nascita	Professione	Tipo Cliente	
Indirizzo del domicilio			
CAP	Località	Provincia	
Indirizzo di residenza (se diverso dal domicilio)			
C.A.P.	Località	Provincia	
Codice Fiscale	Documento di riconoscimento	Numero	
Rilasciato da	Località di rilascio	Data di rilascio (gg/mm/aaaa)	

Assicurando (nel caso in cui sia diverso dall'Investitore - Contraente)

Cognome e Nome		Sesso	Data di nascita (gg/mm/aaaa)
Luogo di nascita	Professione	Tipo Cliente	
Indirizzo del domicilio			
CAP	Località	Provincia	
Indirizzo di residenza (se diverso dal domicilio)			
CAP	Località	Provincia	
Codice Fiscale	Documento di riconoscimento	Numero	
Rilasciato da	Località di rilascio	Data di rilascio (gg/mm/aaaa)	

Beneficiari

In caso di vita dell'Assicurando
In caso di morte dell'Assicurando

Caratteristiche contrattuali prodotto

--

Premio – Periodicità del premio

Premio	Periodicità	Costi di emissione trattenuti in caso di recesso
--------	-------------	--

Decorrenza – Durata del contratto

Decorrenza	Durata (anni)
------------	---------------

Fondi - Percentuale di ripartizione del premio tra i Fondi interni

Indicare la percentuale di ripartizione del premio tra i Fondi interni:

Fondi Interni	Percentuale di ripartizione
COMPARTO 2 BILANCIATO – COMPARTO 2 CLASSE B	____%
COMPARTO 3 AZIONARIO GLOBALE – COMPARTO 3 CLASSE C	____%
Valore Prudente UnipolSai	____%
Valore Equilibrato UnipolSai	____%
Valore Dinamico UnipolSai	____%
Totale	100%

N.B. Per ciascun Fondo l'importo netto da investire in quote non può essere inferiore a € 1.000,00.

Bonus in caso di morte

In luogo del Bonus standard l'Investitore-Contratante opta per:
☐ Bonus ridotto ma con raddoppio in caso di morte da Infortunio ☐ Bonus ridotto ma con raddoppio in caso di morte da Infortunio e con triplicazione se l'Infortunio è dovuto a Incidente Stradale

Prestazione iniziale

Importo netto complessivo da investire in quote

Convenzione - Classe

Codice Conv.	Cod. pag.	Descrizione	Azienda	Matricola	Classe

Revocabilità della Proposta e recesso del Contraente

L'Investitore-Contraente ha diritto di revocare la presente Proposta finché il contratto non sia concluso; ha inoltre diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso. Il diritto di revoca o di recesso deve essere esercitato per iscritto mediante lettera raccomandata da inviare a UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Vita - Via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna. Come disciplinato dalle Condizioni di Assicurazione, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Società rimborserà il premio eventualmente versato al netto dei costi di emissione trattenuti in caso di recesso e delle eventuali imposte; qualora la richiesta pervenisse dopo che sia stata effettuata la conversione dell'importo da investire in Quote, il premio da rimborsare sarà diminuito/aumentato dell'eventuale decremento/incremento del controvalore delle Quote acquisite derivante dalla differenza fra il loro valore di acquisizione e il loro valore di liquidazione.

Consenso al trattamento dei dati personali, appartenenti a categorie particolari, per finalità assicurative

Il/ sottoscritto/i dichiara/no di avere ricevuto l'informativa sul trattamento dei dati personali, anche nell'interesse degli altri eventuali soggetti interessati indicati nel contratto, e di acconsentire al trattamento delle categorie particolari dei propri dati personali (in particolare, sulla salute), ove necessari per il perseguimento delle finalità indicate nell'informativa.

Firma dell'Investitore-Contraente
(ovvero il Legale rappresentante)

Firma dell'Assicurando (se diverso dall'Investitore-Contraente)
(ovvero il Legale rappresentante)

Dichiarazioni conclusive**Il sottoscritto:**

- DICHIARA ad ogni effetto di legge che le indicazioni fornite nella presente Proposta, nel questionario sull'adeguatezza dei prodotti offerti sono veritiere, esatte e complete e che non ha taciuto, omessa od alterata alcuna circostanza in relazione alle dichiarazioni fatte e alle risposte date, assumendo ogni responsabilità delle risposte stesse, anche se scritte da altri.
- DICHIARA di impegnarsi a consegnare l'informativa sul trattamento dei dati personali agli altri soggetti interessati indicati nel contratto;
- **DICHIARA di aver ricevuto** dall'Intermediario assicurativo o visionato nei suoi locali, prima della sottoscrizione della presente Proposta, nei modi e tempi previsti dalla normativa vigente, i documenti precontrattuali sugli obblighi di comportamento dell'intermediario (mod. 7A) e sui dati essenziali dell'intermediario e della sua attività (mod. 7B), previsti dall'art. 49, commi 1 e 2, del Reg. Isvap n. 5 del 16/10/2006;
- **DICHIARA di aver ricevuto, letto e compreso**, prima della sottoscrizione della presente Proposta:
 - il Documento contenente le Informazioni Chiave – corredato dei Documenti contenenti le Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante – Mod. _____ – Ed. ____/____;
 - la Scheda Sintetica e il Glossario, facenti parte del Prospetto d'Offerta, nonché le Condizioni di Assicurazione (comprendenti dei Regolamenti dei Fondi Interni), di cui al Mod. _____ – Ed. ____/____;
 - dietro richiesta, le Parti I, II e III del Prospetto d'Offerta;
 - il Documento Informativo relativo all'operazione di trasformazione, in caso di trasformazione;

Firma dell'Investitore-Contraente
(ovvero il Legale rappresentante)

Firma dell'Assicurando (se diverso dall'Investitore-Contraente)
(ovvero il Legale rappresentante)

Modalità di pagamento del premio dell'emittendo contratto

Il versamento del premio deve essere effettuato solo al momento della stipulazione del contratto, pertanto nessun soggetto è autorizzato a incassare il premio con la sottoscrizione della presente Proposta. Ogni versamento di premio dovrà essere effettuato, a scelta del Contraente, tramite assegno, circolare o bancario o postale, munito della clausola di non trasferibilità, bonifico SCT (Sepa Credit Transfer) su conto corrente bancario o postale oppure altri mezzi di pagamento bancario o postale, oppure, ove previsti, sistemi di pagamento elettronico.

Tali mezzi di pagamento dovranno essere intestati o girati alla Società ovvero all'intermediario in tale qualità.

Dichiaro che i dati relativi alla presente Proposta sono stati da me raccolti, di aver verificato l'identità dell'Investitore-Contraente e che la /e firma /e in calce alla presente Proposta è/sono stata/e apposta/e in mia presenza.

Firma dell'Intermediario autorizzato

_____, ____/____/_____
(Luogo) (data)

Informativa al Cliente sull'uso dei Suoi dati e sui Suoi diritti

Gentile Cliente, ai sensi dell' Art. 13 Regolamento (UE) n. 679/2016 – Regolamento generale sulla protezione dei dati (di seguito anche "il Regolamento"), La informiamo che, per fornirLe i prodotti e/o i servizi assicurativi richiesti o previsti in Suo favore dobbiamo raccogliere ed utilizzare alcuni dati che La riguardano.

QUALI DATI RACCOGLIAMO Si tratta di dati personali (come, ad esempio, nome, cognome, residenza, data e luogo di nascita, professione, recapito telefonico fisso e cellulare e indirizzo di posta elettronica) che Lei stesso o altri soggetti⁽¹⁾ ci fornisce; tra questi ci possono essere anche categorie particolari di dati personali⁽²⁾, indispensabili per fornirLe i citati servizi e/o prodotti assicurativi. Il conferimento di questi dati è in genere necessario per il perfezionamento del contratto assicurativo e per la sua gestione ed esecuzione⁽³⁾; in alcuni casi è obbligatorio per legge, regolamento, normativa comunitaria od in base alle disposizioni impartite da soggetti pubblici quali l'Autorità Giudiziaria o le Autorità di vigilanza⁽⁴⁾. In assenza di tali dati non saremmo in grado di fornirLe correttamente le prestazioni richieste; il rilascio facoltativo di alcuni dati ulteriori relativi a Suoi recapiti può, inoltre, risultare utile per agevolare l'invio di avvisi e comunicazioni di servizio. I Suoi indirizzi (di residenza e di posta elettronica) potranno essere eventualmente utilizzati anche per inviarLe, via posta cartacea o elettronica, comunicazioni commerciali e promozionali relative a nostri prodotti e servizi assicurativi, analoghi a quelli da Lei acquistati, salvo che Lei non si opponga, subito o anche successivamente, alla ricezione di tali comunicazioni (si vedano le indicazioni riportate in **Quali sono i Suoi diritti**).

PERCHÉ LE CHIEDIAMO I DATI I Suoi dati saranno utilizzati dalla nostra Società per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa, quali, tra l'altro, (i) la fornitura delle prestazioni contrattuali e servizi assicurativi da Lei richiesti e l'esecuzione dei relativi adempimenti normativi, amministrativi e contabili, (ii) lo svolgimento di attività di prevenzione e contrasto di frodi, (iii) l'eventuale esercizio e difesa di diritti in sede giudiziaria, nonché (iv) lo svolgimento di attività di analisi dei dati (esclusi quelli particolari), secondo parametri di prodotto, caratteristiche di polizza e informazioni sulla sinistrosità, correlate a valutazioni statistiche e tariffarie; ove necessario, per dette finalità nonché per le relative attività amministrative e contabili, i Suoi dati potranno inoltre essere acquisiti ed utilizzati dalle altre società del nostro Gruppo⁽⁵⁾. Il trattamento per le finalità di cui ai punti (ii), (iii) e (iv) è necessario per il perseguimento dei legittimi interessi della nostra Società e delle altre Società del nostro Gruppo allo svolgimento delle sopra indicate attività.

I Suoi dati potranno essere comunicati solo ai soggetti, pubblici o privati, esterni alla nostra Società, coinvolti nella prestazione dei servizi assicurativi che La riguardano⁽⁶⁾ o in operazioni necessarie per l'adempimento degli obblighi connessi all'attività assicurativa⁽⁴⁾.

Potremo trattare eventuali Suoi dati personali rientranti in categorie particolari di dati (ad esempio, relativi al Suo stato di salute) soltanto dopo aver ottenuto il Suo esplicito consenso⁽⁷⁾.

COME TRATTIAMO I SUOI DATI I Suoi dati non saranno soggetti a diffusione; saranno trattati con idonee modalità e procedure, anche informatiche e telematiche, e potranno essere conosciuti solo dal personale incaricato delle strutture della nostra Società preposte alla fornitura dei prodotti e servizi assicurativi che La riguardano e da soggetti esterni di nostra fiducia a cui affidiamo alcuni compiti di natura tecnica od organizzativa, che operano quali responsabili del trattamento per nostro conto⁽⁸⁾. I Suoi dati personali saranno custoditi nel pieno rispetto delle misure di sicurezza previste dalla normativa relativa alla protezione dei dati personali e saranno conservati per la durata del contratto assicurativo e, al suo termine, per i tempi previsti dalla normativa in materia di conservazione di documenti a fini amministrativi, contabili, fiscali, contrattuali, assicurativi (di regola, 10 anni).

QUALI SONO I SUOI DIRITTI La normativa sulla privacy (artt. 15-22 del Regolamento) Le garantisce il diritto di accedere in ogni momento ai dati che La riguardano, nonché alla loro rettifica e/o integrazione, se inesatti o incompleti, alla loro cancellazione o alla limitazione del loro trattamento, se ne ricorrono i presupposti, all'opposizione al loro trattamento per motivi legati alla Sua situazione particolare, alla portabilità dei dati da Lei forniti, ove trattati in modo automatizzato per le prestazioni contrattuali da Lei richieste, nei limiti di quanto previsto dal Regolamento (art. 20). Titolare del trattamento dei Suoi dati è UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (www.unipolsai.it) con sede in Via Stalingrado 45 - 40128 Bologna⁽⁹⁾.

Il "Responsabile per la protezione dei dati" è a Sua disposizione per ogni eventuale dubbio o chiarimento: a tale scopo potrà contattarlo presso l'indicata sede di UnipolSai Assicurazioni S.p.A., al recapito privacy@unipolsai.it al quale potrà rivolgersi, oltre che per l'esercizio dei Suoi diritti, anche per conoscere l'elenco aggiornato delle categorie dei destinatari dei dati relativo alla nota⁽⁶⁾. Inoltre, collegandosi al sito www.unipolsai.it nella sezione Privacy, ovvero recandosi presso il suo agente/intermediario, troverà tutte le istruzioni per opporsi, in qualsiasi momento e senza oneri, all'invio di comunicazioni commerciali e promozionali sui nostri prodotti o servizi assicurativi. Resta fermo il Suo diritto di presentare reclamo all'Autorità italiana, il Garante Privacy, ove ritenuto necessario per la tutela dei Suoi dati personali e dei Suoi diritti in materia.

Note

- Ad esempio, contraenti di polizze assicurative in cui Lei risulti assicurato o beneficiario, eventuali coobbligati; altri operatori assicurativi (quali intermediari assicurativi, imprese di assicurazione, ecc.); soggetti ai quali, per soddisfare le sue richieste (ad es. di rilascio o di rinnovo di una copertura, di liquidazione di un sinistro, ecc.) richiediamo informazioni commerciali; organismi associativi (es. ANIA) e consorzi propri del settore assicurativo, altri soggetti pubblici.
- Sono i dati idonei a rivelare non solo lo stato di salute, ma anche l'origine razziale o etnica, le convinzioni religiose o filosofiche, le opinioni politiche, l'appartenenza sindacale, nonché i dati genetici o biometrici intesi a identificare in modo univoco una persona. In casi specifici, ove strettamente necessario per finalità e sulla base dei presupposti sopra indicati, possono essere raccolti e trattati dalla ns. Società anche dati relativi ad eventuali condanne penali o reati.
- Ad esempio, per predisporre o stipulare contratti assicurativi (compresi quelli attuativi di forme pensionistiche complementari, nonché l'adesione individuale o collettiva a Fondi Pensione istituiti dalla Società), per la raccolta dei premi, la liquidazione dei sinistri o il pagamento o l'esecuzione di altre prestazioni; per riassicurazione e coassicurazione; per l'adempimento di altri specifici obblighi contrattuali; per la prevenzione e l'individuazione, di concerto con le altre compagnie del Gruppo, delle frodi assicurative e relative azioni legali; per la costituzione, l'esercizio e la difesa di diritti dell'assicuratore; per l'analisi di nuovi mercati assicurativi; per la gestione ed il controllo interno; per attività statistiche-tarifarie.
- Per l'adempimento di specifici obblighi di legge, ad esempio per (i) disposizioni di IVASS, CONSOB, COVIP, Banca d'Italia, AGCM, Garante Privacy, (ii) adempimenti in materia di accertamenti fiscali (ad esempio in forza della Legge n. 95/2015 di (a) ratifica dell'Accordo tra Stati Uniti d'America e Repubblica italiana in materia di recepimento della normativa FATCA – Foreign Account Tax Compliance Act e (b) ratifica degli accordi tra Italia ed altri Stati esteri per l'attuazione di uno scambio automatico di informazioni finanziarie a fini fiscali tra gli stessi tramite lo standard di comunicazione "Common Reporting Standard" o "CRS"), (iii) adempimenti in materia di identificazione, registrazione ed adeguata verifica della clientela e per segnalazione di operazioni sospette ai sensi della normativa in materia di antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/07), (iv) alimentare un Archivio Centrale Informatizzato, gestito dalla Consap per conto del Ministero dell'Economia e delle Finanze (quale Titolare) per finalità di prevenzione delle frodi mediante furto di identità, (v) alimentare altre banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria, come ad es. il Casellario Centrale Infortuni e la Banca Dati SITA ATRC sugli Attestati di Rischio gestita da ANIA. L'elenco completo è disponibile presso la nostra sede o presso il Responsabile per la protezione dei dati.
- Gruppo Unipol, con capogruppo Unipol Gruppo S.p.A. Le società facenti parte del Gruppo Unipol cui possono essere comunicati i dati sono ad esempio Unipol Banca S.p.A., Linear S.p.A., Unisalute S.p.A., Finitalia S.p.A. ecc. Per ulteriori informazioni, si veda l'elenco delle società del Gruppo Unipol disponibile sul sito di Unipol Gruppo S.p.A. www.unipol.it.
- In particolare, i Suoi dati potranno essere comunicati e/o trattati da UnipolSai Assicurazioni S.p.A., da società del Gruppo Unipol (l'elenco completo delle società del Gruppo Unipol è visibile sul sito di Unipol Gruppo S.p.A. www.unipol.it) e da soggetti che fanno parte della c.d. "catena assicurativa", in Italia ed eventualmente, ove necessario per la prestazione dei servizi richiesti (ad esempio nell'ambito della garanzia assistenza), in Paesi dell'Unione Europea o anche fuori della UE, come: altri assicuratori; coassicuratori e riassicuratori; intermediari di assicurazione e di riassicurazione ed altri canali di acquisizione di contratti di assicurazione; banche; medici fiduciari; periti; legali; autotifine; società di servizi per il quietanzamento; cliniche o strutture sanitarie convenzionate; nonché ad enti ed organismi, anche propri del settore assicurativo aventi natura pubblica o associativa per l'adempimento di obblighi normativi e di vigilanza (come ad es. CONSAP); altre banche dati a cui la comunicazione dei dati è obbligatoria, come ad es. il Casellario Centrale Infortuni (l'elenco completo è disponibile presso la nostra sede o il Responsabile per la protezione dei dati). L'eventuale trasferimento dei Suoi dati personali a soggetti stabiliti fuori dall'Unione Europea sarà comunque effettuato nel rispetto dei limiti e prescrizioni di cui alla normativa europea, al Regolamento (UE) n. 679/2016 e ai provvedimenti del Garante Privacy.
- Le ricordiamo che, ove il trattamento dei Suoi dati sia basato sul consenso da Lei espresso, tale consenso potrà essere revocato senza pregiudicare la liceità del trattamento basato sul consenso rilasciato prima della revoca. Le facciamo inoltre presente che il trattamento dei dati personali, non rientranti in categorie particolari, può essere comunque legittimamente effettuato da UnipolSai, senza il Suo consenso, per l'esecuzione di prestazioni contrattuali da Lei richieste o previste in Suo favore, per l'adempimento di obblighi posti dalla legge a carico di UnipolSai, per lo svolgimento delle attività amministrative-contabili correlate alla gestione del rapporto assicurativo e per il perseguimento di altri legittimi interessi di UnipolSai e delle Società del Gruppo Unipol (es.: prevenzione e contrasto di frodi, difesa di diritti in sede giudiziaria).
- Ad esempio, società di servizi informatici e telematici o di archiviazione; società di servizi a cui siano affidati la gestione, la liquidazione ed il pagamento dei sinistri; società di supporto alle attività di gestione ivi comprese le società di servizi postali; società di revisione e di consulenza; società di informazione commerciale per rischi finanziari; società di servizi per il controllo delle frodi; società di recupero crediti.
- Nonché, in base alle garanzie assicurative da Lei eventualmente acquistate e limitatamente alla gestione e liquidazione dei sinistri malattia, UniSalute S.p.A. con sede in Bologna, via Larga, 8.

pagina intenzionalmente in bianco

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipolsaiassicurazioni@pec.unipol.it - tel. +39 051 5077111 - fax +39 051 7096584
Capitale Sociale i.v. Euro 2.031.456.338,00 - 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 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 delle società capogruppo al n. 046.