

## KID - Documento contenente le informazioni chiave

### Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento assicurativo. Non si tratta di un documento promozionale.

Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali del prodotto e di permettervi di fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

### Prodotto

- nome del prodotto: **Saradanaio Bi-Fuel** (tariffa 164)
- denominazione giuridica dell'ideatore del prodotto: **Sara Vita Spa**
- indirizzo web di Sara Vita: [www.sara.it](http://www.sara.it)
- per ulteriori informazioni: numero verde Sara 800.095.095 (lun - ven dalle 8,30 alle 19)
- Autorità di vigilanza competente per il presente documento: **CONSOB**
- data di realizzazione del presente documento: **30/07/2020**.

### Cosa è questo prodotto?

#### TIPO

**Saradanaio Bi-Fuel** è:

- un prodotto di investimento assicurativo a premi unici ricorrenti con possibilità di versamenti aggiuntivi, di tipo Multiramo, appartenente ai contratti di Assicurazione sulla Vita in forma di **Vita Intera**, con prestazione potenziata caso morte, prestazione invalidità totale e permanente da malattia e infortunio e bonus di fedeltà. Le prestazioni aggiuntive - prestazione potenziata caso morte e prestazione invalidità - vengono riconosciute al contratto - così come i bonus di fedeltà - se e solo se il Contraente rispetta il piano di versamenti programmato
- collegato alla Gestione Separata **FONDO PIÙ** e ai due Fondi Interni Assicurativi **SARA OBBLIGAZIONARIO** e **SARA AZIONARIO** (di seguito anche **opzioni di investimento**)
- strutturato in tre **combinazioni di investimento** tra la Gestione Separata e Fondi Interni, che il Contraente sceglie al momento della sottoscrizione. Tali combinazioni sono proposte dall'Impresa al Contraente e sono:
  - due **Profili di Investimento - BASE e BILANCIATO** - che guidano maggiormente il Contraente nella scelta
  - una combinazione - definita **scelta libera** - scelta in autonomia dal Contraente, individuata rispettando sempre i limiti fissati dall'Impresa.

Le tre combinazioni presentano le seguenti ripartizioni %:

COMBINAZIONI DI INVESTIMENTO	GESTIONE SEPARATA			FONDI INTERNI (*)	
	FONDO PIÙ	SARA OBBLIGAZIONARIO	SARA AZIONARIO		
Profilo <b>BASE</b>	70%			30%	
Profilo <b>BILANCIATO</b>	40%			60%	
<b>scelta libera</b>	min 10% max 50%			max 90%	

(\*) la quota parte dei versamenti netti sono allocati in entrambi i Fondi Interni a scelta del Contraente (possibile anche in uno solo dei due)

#### OBIETTIVI

**Saradanaio Bi-Fuel** mira ad incrementare gradualmente il valore del capitale investito scegliendo strumenti finanziari di natura sia obbligazionaria che azionaria.

#### INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

**Saradanaio Bi-Fuel** è adatto ad un'ampia platea di Contraenti - persone fisiche e giuridiche - con media educazione finanziaria, sufficiente esperienza sui temi economico-finanziari, tolleranza media/medio-alta al rischio e marcata capacità di sostenere le perdite. È destinato a Contraenti che mirano ad ottenere una difesa del proprio capitale investito attraverso una concreta possibilità di crescita oltre l'inflazione, anche grazie alle componenti obbligazionaria e azionaria.

Queste indicazioni, che caratterizzano il prodotto, sono riferite, in modo prudenziale, a tutte e tre le combinazioni proposte.

#### PRESTAZIONI ASSICURATIVE E COSTI

Le prestazioni di **Saradanaio Bi-Fuel** sono:

- prestazione base in caso di decesso dell'Assicurato:** si ottiene come somma del capitale assicurato in vigore alla data del decesso e del capitale variabile valorizzato il giorno di riferimento utile per la richiesta di liquidazione, a cui si aggiunge la maggiorazione ottenuta applicando al capitale variabile una % che decresce al crescere dell'età dell'Assicurato alla data del decesso
- prestazioni aggiuntive** - che vanno ad integrare la prestazione base - per le quali l'Impresa riconosce:
  - in caso di decesso dell'Assicurato** una **prestazione potenziata caso morte** che decresce di **1/n** all'anno e che inizialmente è pari al **cumulo dei premi unici ricorrenti previsti dal piano di versamenti programmati**; dove n è la durata pagamento premi e il cumulo dei premi è la somma complessiva che il Contraente - avendo definito il premio unico ricorrente, la periodicità di versamento e la durata pagamento premi - è tenuto a corrispondere per tutta la durata pagamento premi, affinché vengano riconosciute tali prestazioni aggiuntive
  - in caso di invalidità totale e permanente dell'Assicurato** una **prestazione invalidità** - riconosciuta al **termine della durata pagamento premi** - ottenuta come somma dei premi unici ricorrenti aventi ricorrenza successiva la data di denuncia dello stato dell'invalidità: questi premi sono da considerare a tutti gli effetti come fossero stati

Documento contenente le informazioni chiave per il prodotto di investimento assicurativo **Saradanaio Bi-Fuel**

effettivamente corrisposti dal Contraente e dunque concorrono alla formazione di tutti gli importi riconosciuti dall'Impresa

- **bonus di fedeltà** che l'Impresa riconosce al contratto a determinate ricorrenze annue.

Il valore di tali prestazioni è riportato nella sezione **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?** presente nei **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche**, che seguono.

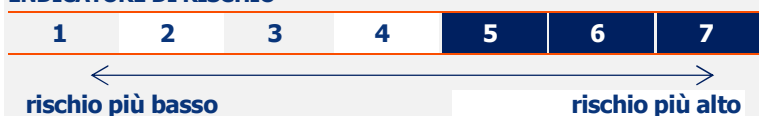
In ogni caso, si riporta anche qui l'informazione sull'impatto del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato di **10 anni**: esso è **mediamente** pari a **0,66%** ed è ricompreso alla voce **"altri costi correnti"** presenti nella successiva tabella di cui alla sezione **Composizione dei costi**.

Il prodotto è a Vita Intera, di conseguenza non è prevista una scadenza: è prevista, invece, una durata pagamento premi scelta tra quelle prefissate, pari a **10, 15 e 20 anni**.

Come Impresa non siamo autorizzati ad estinguere unilateralmente il prodotto e questo non può estinguersi automaticamente.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### INDICATORE DI RISCHIO



**ATTENZIONE:** l'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno fino al termine del periodo di detenzione raccomandato, pari a **10 anni**.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **min 1 max 4 su 7**, che corrisponde alle classi di rischio da **"più bassa"** a **"media"**, in base alle singole opzioni di investimento.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla *performance* futura del prodotto sono classificate nel livello **che va da molto basso a medio** e che **è molto improbabile**, ovvero **potrebbe darsi** che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

In termini generali, è importante sottolineare che i rischi, i rendimenti e le *performance* associati a questo prodotto dipendono dalla scelta fatta dal Contraente riguardo alle combinazioni di investimento.

Per una maggiore leggibilità dei dati viene raccomandata una attenta lettura delle informazioni e dei parametri di rischio presenti nei **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche**, in cui vengono riportate le informazioni specifiche per ciascuna singola opzione di investimento, fra cui la specifica classe di rischio associata all'indicatore sintetico qui illustrato. Per la quota parte del versamento investito:

- nella Gestione Separata, si prevede la restituzione del 100% del capitale investito
- nei Fondi Interni, non si prevede alcuna protezione dalla *performance* futura del mercato e sono incerti sia i rendimenti che le possibili perdite dell'investimento.

In caso di uscita anticipata fare riferimento, per le penali di riscatto, alla sezione **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**

### Scenari di performance

La *performance* di **Saradanaio Bi-Fuel** dipende dalle opzioni di investimento sottostanti al prodotto: si rimanda dunque ai tre **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche**, che seguono.

### Cosa accade se Sara Vita Spa non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Essendo **FONDO PIÙ, SARA OBBLIGAZIONARIO** e **SARA AZIONARIO** speciali forme di gestione degli investimenti costituite attraverso un patrimonio separato dalle altre attività dell'Impresa, in caso di nostra insolvenza (come Impresa), gli attivi a copertura degli impegni da essa detenuti saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri nostri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

## Quali sono i costi?

### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

La diminuzione del rendimento (RIY - *Reduction in Yield*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi *una tantum*, costi correnti e oneri accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti **Euro 1.000**.

I valori minimi e massimi sono riferiti alle opzioni di investimento sottostanti al prodotto, per le quali si rimanda ai Documenti specifici.

Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

scenario di performance moderato	in caso di disinvestimento			
	dopo 1 anno	dopo 5 anni	dopo 10 anni	
costi totali	min 158,84 max 171,31	min 806,16 max 941,52	min 1.595,79 max 2.041,09	
impatto sul rendimento per anno	min 19,73% max 21,00%	min 6,65% max 7,84%	min 3,80% max 4,47%	

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento, alla fine del periodo di detenzione raccomandato
- il significato delle differenti categorie di costi.

## questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno:

<b>costi una tantum</b>	<b>costi di ingresso</b>	-	impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto
	<b>costi di uscita</b>	-	impatto dei costi d'uscita dall'investimento al momento dell'eventuale liquidazione per riscatto
<b>costi correnti</b>	<b>costi di transazione del portafoglio</b>	-	impatto dei nostri costi (come Impresa) di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto
	<b>altri costi correnti</b>	min 3,80% max 4,47%	impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti
<b>oneri accessori</b>	<b>commissioni di performance</b>	-	
	<b>commissioni di overperformance</b>	-	

I costi variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti al prodotto.

Gli importi indicati nelle tabelle mostrano i valori minimi e massimi: i dati puntuali, relativi a ciascuna opzione di investimento sottostante, sono illustrate nei **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche**.

Si rimanda, per le informazioni specifiche, ai **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche**, che seguono.

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

#### PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 10 anni

Il motivo per cui è stato scelto tale periodo di detenzione è basato su una valutazione ottenuta ipotizzando il periodo di tempo necessario ad ottenere il riconoscimento del primo bonus di fedeltà, il termine del tunnel delle commissioni di uscita, oltre che il pieno recupero dei versamenti sulla base delle ipotesi prudenziali individuate dall'Impresa relativamente al tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata e dai Fondi Interni. Il contratto è riscattabile - parzialmente o totalmente - **trascorsi interamente 12 mesi dalla data di decorrenza del contratto**.

In caso di riscatto, unitamente alla richiesta di liquidazione, dovranno essere consegnati al distributore ovvero inviati direttamente all'Impresa, tutti i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e a individuare con esattezza gli aventi diritto. Nel caso in cui si chieda il riscatto prima del termine del tunnel delle commissioni di uscita - illustrato di seguito - l'impatto di tale uscita anticipata potrebbe comportare un valore di riscatto inferiore a quanto corrisposto fino a quel momento. Il tunnel di uscita termina trascorsi interamente 9 anni; di seguito le commissioni di uscita nel caso in cui il **periodo interamente trascorso** sia inferiore a 10 anni:

PERIODO	almeno 1 anno	almeno 2 anni	almeno 3 anni	almeno 4 anni	almeno 5 anni	almeno 6 anni	almeno 7 anni	almeno 8 anni	almeno 9 anni
<b>COMMISSIONI</b>	4,5%	4%	3,5%	3%	2,5%	2%	1,5%	1%	0,5%

Si rimanda alla sezione **Quali sono i costi?** per avere informazioni sui costi applicati e per verificare l'impatto di tali commissioni per periodi di detenzione diversi.

### Come presentare i reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale, un servizio assicurativo o la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto:

- a mezzo posta: **Sara Vita Spa** - Funzione Reclami, Via Po 20, 00198 Roma, Italia
- a mezzo fax: **Sara Vita Spa** - Direzione Affari Legali e Societari - Funzione Reclami, fax 06.8475259
- via e-mail: [gest.reclami@sara-vita.it](mailto:gest.reclami@sara-vita.it).

I reclami possono essere inoltrati anche compilando il *form* presente nella apposita sezione dedicata ai reclami presente nel sito dell'Impresa [www.sara.it](http://www.sara.it). L'Impresa è tenuta a dare una risposta entro 45 giorni dal ricevimento del reclamo.

### Altre informazioni rilevanti

- **switch**: trascorsi interamente **12 mesi** dalla data di decorrenza del contratto il Contraente ha la facoltà di chiedere all'Impresa di modificare la composizione del proprio investimento: una % del capitale variabile allocato in un Fondo Interno può essere investito totalmente o parzialmente nell'altro, ovvero (uno o entrambi i Fondi Interni) sia investito totalmente o parzialmente nella Gestione Separata, con il vincolo che in essa debba essere investito al massimo il 70% (elevato al 100% per le ultime due annualità di pagamento premi) della prestazione complessiva del contratto
- **modifica dell'allocazione dei versamenti**: trascorsi interamente **12 mesi** dalla data di decorrenza del contratto il Contraente ha la facoltà di chiedere all'Impresa che i versamenti futuri siano ripartiti tra la Gestione Separata e i Fondi Interni con una ripartizione % diversa da quella che risulta per il capitale maturato nel momento della richiesta. In ogni caso deve essere rispettato il vincolo che in Gestione Separata debba essere investito al massimo il 70% della prestazione complessiva del contratto (elevato al 100% per le ultime due annualità di pagamento premi)
- **opzione LIFE-CYCLE**: in fase di sottoscrizione del contratto il Contraente - solo se coincide con l'Assicurato - può scegliere questa opzione, che permette di variare nel tempo la ripartizione dell'investimento tra Gestione Separata e Fondi Interni in base a un meccanismo automatico. L'opzione è consentita solo per i Profili **BASE** e **BILANCIATO**
- **opzione contrattuale**: è data facoltà al Contraente di convertire in rendita di opzione la liquidazione del valore di riscatto totale (al netto delle eventuali imposte previste dalla legge).

Sul nostro sito: [www.sara.it](http://www.sara.it), nella pagina dedicata a **Saradanaio Bi-Fuel**, è reso disponibile il Set Informativo del prodotto, comprensivo dei Regolamenti di **FONDO PIÙ**, **SARA OBBLIGAZIONARIO** e **SARA AZIONARIO**.

Sempre nel sito sono pubblicati l'ultimo rendiconto annuale e l'ultimo prospetto riportante la composizione di **FONDO PIÙ** e il rendiconto annuale di **SARA OBBLIGAZIONARIO** e **SARA AZIONARIO**.

È possibile consultare questi documenti anche utilizzando l'app **SaraConMe**.