

**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 di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

**Prodotto**

- nome del prodotto: **Sara Valore Combinato** (tariffa 169)
- denominazione giuridica dell'ideatore del prodotto: Sara Vita Spa
- Sara Vita Spa fa parte del Gruppo Sara - iscritto all'Albo dei Gruppi assicurativi al numero 001
- sito web di Sara Vita: [www.sara.it](http://www.sara.it) - numero verde Sara 800.095.095 (lun-ven 8,30-19)
- CONSOB: responsabile della vigilanza di Sara Vita in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave
- data di realizzazione del presente documento: **01/01/2023**.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.**

**Cos'è questo prodotto?****TIPO**

**Sara Valore Combinato** è un prodotto di investimento assicurativo di tipo Multiramato:

- a premio unico, con possibilità di versamenti aggiuntivi
- appartenente ai contratti di Assicurazione sulla Vita in forma di Vita Intera
- collegato alla Gestione Separata **FONDO PIÙ** e al Fondo Interno Assicurativo **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE**
- strutturato in una **combinazione di investimento** tra la Gestione Separata e il Fondo Interno che il Contraente sceglie in autonomia al momento della sottoscrizione.

Tale combinazione, definita **scelta libera**, viene scelta rispettando sempre i limiti fissati dall'Impresa:

Gestione Separata FONDO PIÙ		Fondo Interno SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE	
minimo 10%	massimo 75%	minimo 25%	massimo 90%

In caso di eventuali successivi versamenti aggiuntivi il Contraente sceglie la ripartizione di ciascuno di essi - sempre rispettando i limiti illustrati in tabella - al momento della corresponsione del versamento aggiuntivo.

**TERMINE**

**Sara Valore Combinato** è un prodotto a Vita Intera, di conseguenza il contratto termina al momento in cui avviene il decesso.

**OBIETTIVI**

**Sara Valore Combinato** mira ad incrementare gradualmente il valore del capitale investito scegliendo strumenti finanziari di natura sia monetaria che obbligazionaria e azionaria.

Relativamente alla quota parte dell'investimento destinata a **FONDO PIÙ**:

- il rendimento finanziario annuo viene riconosciuto al contratto sotto forma di rivalutazione del capitale assicurato
- in caso di liquidazione della **prestazione caso morte** è prevista la garanzia della restituzione del capitale assicurato (misura annua di rivalutazione minima garantita)
- in caso di liquidazione della **prestazione caso morte** è previsto il **consolidamento annuo** delle rivalutazioni attribuite al contratto, che, una volta accreditate ad esso, restano definitivamente acquisite.

Relativamente alla quota parte dell'investimento destinata a **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE**:

- essa va a costituire il capitale variabile, funzione del numero e del valore unitario delle quote possedute
- il valore unitario delle quote - il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione - è **valorizzato settimanalmente**, tutti i mercoledì, considerando tutte le attività che vi sono conferite al netto di tutte le eventuali passività, spese e oneri.

**INVESTITORI AL DETTAGLIO CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO**

**Sara Valore Combinato** è adatto ad un'ampia platea di Investitori - persone fisiche e giuridiche - con una approfondita conoscenza finanziaria sul funzionamento dei Fondi o prodotti strutturati e una significativa esperienza in tali strumenti finanziari da almeno 5 anni, tolleranza media al rischio e capacità alta di sostenere le perdite.

È destinato agli Investitori che mirano ad ottenere una difesa del proprio capitale investito attraverso una concreta possibilità di crescita oltre l'inflazione, soprattutto grazie alla componente azionaria.

**PRESTAZIONE ASSICURATIVA E COSTI**

La prestazione di **Sara Valore Combinato** è la **prestazione in caso di decesso dell'Assicurato**, che 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 percentuale che decresce al crescere dell'età dell'Assicurato alla data del decesso. Il valore della prestazione è riportato nella sezione **Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?** considerando il versamento del premio unico di **Euro 10.000**, di cui il rischio biometrico è pari a Euro 0 e l'impatto nullo del premio per il rischio biometrico sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandata pari a **8 anni**. L'importo del premio investito è pari a **Euro 9.800**. Queste informazioni sono presenti in dettaglio nei **Documenti contenenti le informazioni chiave specifiche** che seguono.

Il prodotto è a Vita Intera, di conseguenza non è prevista una scadenza. 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?

### Rischio Indicatore



**ATTENZIONE:** l'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto almeno fino al termine del periodo di detenzione raccomandato, pari a **8 anni**. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore

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 un livello compreso tra **min 2 e max 4 su 7**, che corrisponde alla classe di rischio da **"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 **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 - Gestione Separata e Fondo Interno - tra 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
- nel **Fondo Interno**, 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 - commissioni di uscita - alla sezione **Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?**

### Che cosa accade se Sara Vita non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Essendo **FONDO PIÙ** e **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE** delle 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 essi detenuti saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri nostri creditori - il credito derivante dal vostro contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

### Quali sono i costi?

#### ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- **nel 1° anno:** recupero dell'importo investito ipotizzando un rendimento dello 0%; **per il periodo di detenzione raccomandato:** si ipotizza la performance relativa allo scenario moderato
- **Euro 10.000 di investimento**

#### costi totali

- |                           | in caso di riscatto dopo |                         |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                           | 1 anno                   | 8 anni                  |
| • contratto assicurativo  | 586,90 - 621,57 EUR      | 200,00 - 200,00 EUR     |
| • opzioni di investimento | 127,40 - 240,32 EUR      | 1.083,21 - 2.657,61 EUR |

#### incidenza annuale dei costi <sup>(\*)</sup>

- |                           |               |                         |
|---------------------------|---------------|-------------------------|
| • contratto assicurativo  | 5,87% - 6,35% | 0,26% - 0,28% ogni anno |
| • opzioni di investimento | 1,27% - 2,45% | 1,30% - 2,54% ogni anno |

<sup>(\*)</sup> dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato si prevede che il rendimento medio annuo sarà compreso tra 3,09% e 10,61% prima dei costi e tra 1,53% e 7,79% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto (Intermediario) per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato.

## COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 8 anni
costi di ingresso	percentuale dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento, sono compresi i costi di distribuzione	contratto assicurativo 0,26 - 0,28% opzione di investimento 0,00% - 0,00%
costi di uscita	percentuale del vostro investimento prima che vi venga pagato	contratto assicurativo 0,00 - 0,00% opzione di investimento 0,00% - 0,00%
commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	contratto assicurativo 0,00 - 0,00% opzione di investimento 1,30% - 2,54%
costi di transazione	percentuale del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. Questi costi sono ricompresi nelle commissioni di gestione	N.A.
commissioni di performance	per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance	N.A.

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

#### PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 8 ANNI

La scelta di utilizzare questo periodo di detenzione si basa su una valutazione ottenuta ipotizzando il periodo di tempo necessario ad ottenere il pieno recupero del premio unico versato sulla base delle ipotesi prudenziali individuate dall'Impresa relativamente al tasso medio di rendimento realizzato dalla Gestione Separata e dal Fondo Interno.

Il contratto è riscattabile - parzialmente o totalmente - **trascorsi interamente 12 mesi dalla data di entrata in vigore 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 sarebbe stato corrisposto dopo il tunnel.

La liquidazione in caso di riscatto totale la garanzia di restituzione del capitale assicurato non è prevista e non è previsto nemmeno il consolidamento.

Relativamente alla quota parte dell'investimento destinata a **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE**: dovete essere consapevoli che - non essendoci alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo - resta a vostro carico il rischio di oscillazione nel tempo del valore unitario delle quote e in caso di liquidazione per riscatto la prestazione complessiva potrebbe risultare inferiore a quanto corrisposto

Di seguito si illustrano le commissioni applicate in casi di disinvestimento anticipato:

periodo interamente trascorso, almeno	1 anno	2 anni	3 anni	4 anni	5 anni
commissione di uscita	4%	2,5%	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 reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale, il servizio assicurativo o i 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

**opzione contrattuale**: è data dalla facoltà di convertire in rendita l'importo ottenuto come liquidazione del riscatto totale.

La rendita di opzione viene offerta alle condizioni previste della tariffa in vigore al momento della richiesta.

**switch**: è data facoltà di modificare la composizione del proprio investimento tra il Fondo Interno e la Gestione Separata, mantenendo in ogni caso i limiti previsti (massimo 75% in Gestione Separata). È da richiedere trascorsi 3 mesi dalla data di entrata in vigore.

Sul nostro sito: [www.sara.it](http://www.sara.it), nella pagina dedicata a **Sara Valore Combinato**, è reso disponibile il **Set Informativo** del prodotto, comprensivo dei Regolamenti di **FONDO PIÙ** e **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE**. 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 AZIONARIO ALTO POTENZIALE**. È possibile consultare questi documenti anche utilizzando l'app **SaraConMe**.

Nel sito di Sara Vita al link è possibile consultare il grafico a barre relativo allo storico dei rendimenti per **SARA AZIONARIO ALTO POTENZIALE** che mostra la sua performance passata (sezione DOCUMENTI nella pagina dedicata a Sara Valore Combinato).