San Miniato Previdenza S.p.A. – Gruppo Cattolica Assicurazioni

Offerta al pubblico di
CARISMI PIU' QUOTE PRIVATE
prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice Prodotto 511)

Le parti Informazioni Generali e Informazioni Specifiche della Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta unitamente alle Condizioni di contratto, devono essere consegnate all'Investitore-Contraente, prima della sottoscrizione del Modulo di proposta.

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

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

Il presente Prospetto d'offerta è stato depositato in Consob in data 21 gennaio 2011.
L'offerta di cui al presente Prospetto d'offerta è valida dal 24 gennaio 2011.

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-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO			
IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Denominazione: San Miniato Previdenza S.p.A., società del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019. Nazionalità: italiana.	**CONTRATTO**	Prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked denominato "**CARISMI PIU' QUOTE PRIVATE**".
ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI	Il prodotto prevede l'investimento in quote di fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire nei diversi fondi interni secondo le percentuali da lui stesso definite. I fondi interni previsti dal presente prodotto investono in diverse attività finanziarie quali: titoli di Stato e titoli obbligazionari o attività assimilabili, titoli azionari quotati nei principali mercati, quote di OICR, strumenti del mercato monetario con scadenza non superiore a sei mesi.		
PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO	Il prodotto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 Euro. E' facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 5.000,00 Euro. Le proposte di investimento finanziario previste dal presente contratto sono: – Fondo interno Carismi Bilanciato Prudente; – Fondo interno Carismi Flessibile; – Combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale; – Combinazione libera Soluzione Globale. Le prime due proposte di investimento rappresentano un investimento totale in ciascuno dei singoli fondi interni mentre le combinazioni libere rappresentano una esemplificazione delle possibili scelte realizzabili dall'Investitore-Contraente ripartendo il premio versato tra i due fondi interni messi a disposizione dal presente prodotto. <u>L'importo investito in ciascun fondo interno appartenente alla combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro</u>. **Le informazioni di dettaglio su ciascuna proposta di investimento sono illustrate nella parte "Informazioni Specifiche".**		
FINALITÀ	Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in quote di fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto. Oltre all'investimento finanziario, in caso di decesso dell'Assicurato è prevista una tutela economica pari ad una maggiorazione del controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente, in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso.		
OPZIONI CONTRATTUALI	L'Investitore-Contraente può, <u>trascorsi 30 giorni</u> dalla decorrenza del contratto, richiedere la liquidazione del capitale "rimborsato" (valore di riscatto) in una unica soluzione. In alternativa è facoltà dell'Investitore-Contraente scegliere tra le seguenti opzioni: – erogazione di una rendita annua vitalizia; – erogazione della somma, parte in capitale e parte in rendita. La rendita può essere offerta secondo diverse tipologie a scelta dell'Investitore-Contraente (vitalizia, reversibile, certa per un determinato numero di anni).		
DURATA	Il contratto è a vita intera, pertanto la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.		

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
CASO MORTE	In caso di decesso dell'Assicurato è previsto il rimborso di un capitale pari al prodotto tra il numero delle quote possedute dall'Investitore-Contraente ed il valore della quota alla data di ricevimento del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia. E' prevista inoltre una ulteriore tutela economica pari ad una maggiorazione del controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente al momento della ricezione da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato. Tale capitale aggiuntivo è pari ad una percentuale del controvalore delle quote, riportata nella tabella di cui all'Art. 11 delle Condizioni di contratto corrispondente alla fascia d'età raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso. Tale capitale non potrà comunque superare il capitale massimo aggiuntivo per il caso di morte definito per ciascuna fascia d'età della tabella indicata all'Art. 11 delle Condizioni di contratto.
INFORMAZIONI AGGIUNTIVE	
INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta. Il contratto si ritiene concluso e produce i propri effetti, sempre che la Compagnia non abbia comunicato per iscritto la mancata accettazione della proposta, entro i termini sotto indicati: a) dalle ore zero del primo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta da parte dell'Investitore-Contraente, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni: – intercorrono almeno due giorni lavorativi; – intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo; b) dalle ore zero del secondo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo non è soddisfatta alcuna delle seguenti condizioni: – intercorrono almeno due giorni lavorativi; – intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo. Il contratto produce effetti dalle date suddette a condizione che sia stato corrisposto il premio convenuto. **Si rimanda alla Sez. D della Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 2 delle Condizioni di contratto per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.**
***SWITCH* E VERSAMENTI AGGIUNTIVI**	Trascorsi <u>almeno 3 mesi</u> dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di trasferire quote da un fondo interno ad un altro fondo interno. La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto. Tale facoltà potrà essere esercitata a condizione che: a) l'importo minimo complessivamente trasferito non sia inferiore a 2.500,00 Euro; b) il controvalore complessivo delle quote residue del fondo interno in relazione al quale l'Investitore-Contraente richiede il trasferimento di una parte delle quote non sia inferiore a 5.000,00 Euro. In mancanza delle condizioni dianzi indicate, il trasferimento delle quote non sarà effettuato dalla Compagnia. Nel caso in cui la Compagnia istituisca nuovi fondi interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto, verrà concessa all'Investitore-Contraente la facoltà di poter effettuare trasferimenti (switch) e versamenti successivi di premi anche a favore dei nuovi fondi interni. La Compagnia si obbliga alla consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato e del Regolamento del nuovo fondo interno o dei nuovi fondi interni.
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)	Il contratto è a vita intera e la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato. Le ipotesi di rimborso dell'investimento sono disciplinate nei paragrafi che seguono. Si rimanda inoltre alla precedente Sezione "Caso morte" per la descrizione della prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.

RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO) E RIDUZIONE	Il contratto riconosce la facoltà di riscattare il capitale purché siano trascorsi almeno 30 giorni dalla data di decorrenza del contratto e purché l'Assicurato sia ancora in vita. Il valore di riscatto è pari al controvalore delle quote dei fondi interni. Il controvalore delle quote è pari al prodotto tra il numero delle quote possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Compagnia e il valore unitario della quota rilevato il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se tra la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni: – intercorrono almeno due giorni lavorativi; – intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo. In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia. L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo, nel rispetto delle condizioni indicate al par. 15, Parte I del Prospetto d'offerta, e all'Art. 16 delle Condizioni di contratto, la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso l'assicurazione rimane in vigore con riproporzionamento dei corrispondenti valori contrattuali. 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 la restituzione di un ammontare pari al capitale investito. **Si rimanda alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 16 delle Condizioni di contratto per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto.**
REVOCA DELLA PROPOSTA	Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.
DIRITTO DI RECESSO	L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso. Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A.– Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia, è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto all'Art. 13 delle Condizioni di contratto, maggiorato dei costi di cui all'Art. 9 a) I) delle Condizioni di contratto. **L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.**
ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito internet della Compagnia, www.sanminiatoprevidenza.it, e possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito sono inoltre disponibili il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi Interni, nonché il Regolamento dei fondi interni. La Compagnia è tenuta a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.
LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO	Al contratto si applica la legge italiana.

REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO	Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.
RECLAMI	Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: San Miniato Previdenza S.p.A. - Servizio Reclami c/o Cattolica Assicurazioni – Soc. Coop. - Servizio Reclami di Gruppo - Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia) – Telefono 045/8391113 - Fax 045/8372346 - E-mail reclami@sanminiatoprevidenza.it Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia: - per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1; - per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1. **Si rinvia alla Sez. A) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.**

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: 21 gennaio 2011.
Data di validità della parte "Informazioni Generali" della Scheda Sintetica: dal 24 gennaio 2011.

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.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Carismi Bilanciato Prudente. Fondo interno di diritto italiano.
GESTORE	La Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario: 4. Valuta di denominazione: Euro. Data di inizio operatività del fondo: 10/12/2004. Destinazione dei proventi: il fondo è ad accumulazione dei proventi. Modalità di versamento: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. Per la descrizione del presente fondo interno è stato considerato un importo di premio unico pari al premio minimo, ossia 25.000,00 Euro. Finalità dell'investimento: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione: a benchmark; stile di gestione attivo.** **Obiettivo della gestione:** il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva al fine di ottenere un rendimento migliore di quello del benchmark di riferimento; la Compagnia non replica la composizione del benchmark. **Benchmark:** 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a **6 anni.**
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio: medio.** Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto). **Scostamento dal benchmark: rilevante.** Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato internazionale. Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento principale in strumenti finanziari, quali obbligazioni e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è contenuto e presenta un'esposizione massima del 20%. Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari. Aree geografiche: area internazionale. Categorie di emittenti: Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario. Operazioni in strumenti derivati: il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del

	portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo. Non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").
GARANZIE	**La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.**

Si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,12%
B	Commissioni di gestione		1,36%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

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 si rimanda alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

DESCRIZIONE DEI COSTI

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I) Costi di caricamento.
I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue:

Tabella A

Importo di premio	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00 Euro	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 Euro e fino all'importo di 250.000,00 Euro	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 Euro e fino all'importo di 500.000,00 Euro	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00 Euro	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativamente ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella precedente Tabella A e sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale, la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).
Non sono previsti costi per riscatto.

III) Costi per trasferimenti (switch).
Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I) Commissioni di gestione.
Le commissioni di gestione per il fondo Carismi Bilanciato Prudente sono pari all'1,50% su base annua.
Tali commissioni, su base annua, sono calcolate sul patrimonio netto del fondo interno e sono addebitate settimanalmente.
Una parte delle commissioni di gestione è utilizzata per coprire il costo per la copertura assicurativa prevista dal contratto.

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.
Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.
Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura in oggetto.

III) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente.
I costi per la remunerazione delle SGR (relativi all'acquisto di OICR da parte del fondo interno) sono fissati nella misura seguente:

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti.
Commissioni di gestione annue	Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR.
Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark.

E' prevista una diminuzione del valore netto del fondo interno – con una gradualità coerente con la periodicità di calcolo della quota – anche in ragione dei seguenti costi:

- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Si rimanda alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Di seguito si riporta l'andamento del rendimento annuo del fondo interno e del rispettivo benchmark negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).
I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.

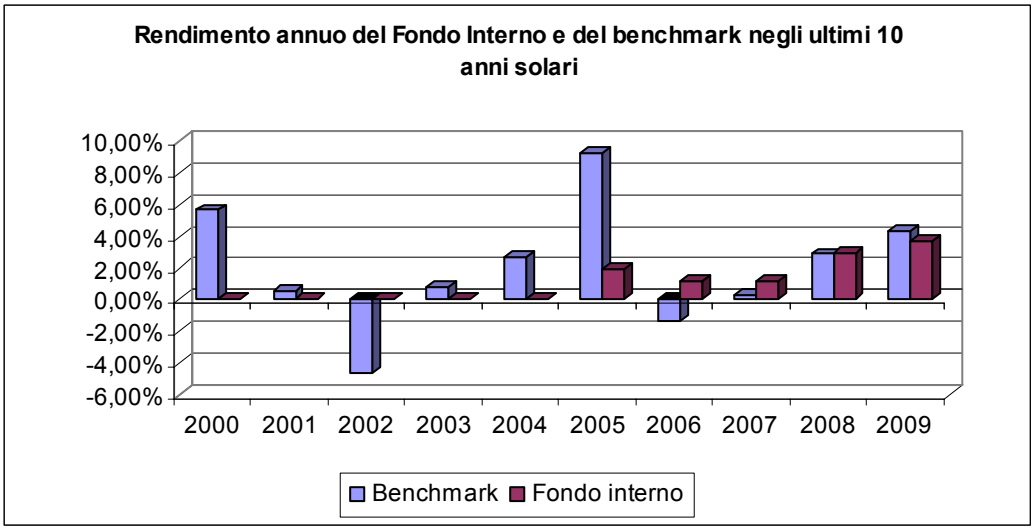
Poiché fino alla data del 31/10/2007 il benchmark utilizzato era:

- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II
- 20% Morgan Stanley All Country World Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni dal 2000 al 2007.
Poiché fino alla data del 31/03/2010 il benchmark utilizzato era:

- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR
- 20% MSCI AC World Daily TR Gross Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni 2008 e 2009.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2007	**2008**	**2009**
1,75%	1,70%	1,73%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa al collocatore nell'ultimo anno solare.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai collocatori
Costi di caricamento*	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente	1,50%	50,00%

* corrispondenti a quelli indicati al paragrafo "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.
Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.
Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it.
Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21 gennaio 2011.
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: dal 24 gennaio 2011.
Il fondo interno Carismi Bilanciato Prudente è offerto dal 27 novembre 2007.
La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

«**San Miniato Previdenza S.p.A. con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità**».

Il Rappresentante Legale
Carlo Barbera

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.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Carismi Flessibile. Fondo interno di diritto italiano.
GESTORE	La Compagnia ha delegato la gestione del fondo interno Carismi Flessibile a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento finanziario: 5. Valuta di denominazione: Euro. Data di inizio operatività del fondo: 10/12/2004. Destinazione dei proventi: il fondo è ad accumulazione dei proventi. Modalità di versamento: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. Per la descrizione del presente fondo interno è stato considerato un importo di premio unico pari al premio minimo, ossia 25.000,00 Euro. Finalità dell'investimento: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione: flessibile.** **Obiettivo della gestione:** il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, alternando in modo dinamico la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle aspettative di mercato (da strategie più difensive a strategie più aggressive) al fine di conseguire nell'orizzonte temporale minimo consigliato un risultato di investimento positivo monitorando la volatilità di portafoglio. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa indicata nella tabella che segue. **Misura di rischio** — **Valore** Volatilità media annua attesa della quota — 7,00% La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale minimo consigliato è pari a **8 anni.**
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio: medio - alto.** Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Flessibile. Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento contenuto in strumenti finanziari obbligazionari, quali titoli e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è principale e presenta un'esposizione massima del 100%. Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari. Aree geografiche: area internazionale. Categorie di emittenti: Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo

	societario. Operazioni in strumenti derivati: il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo. Non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").
GARANZIE	**La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.**

Si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,09%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

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 si rimanda alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.
DESCRIZIONE DEI COSTI	**a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.** **I) Costi di caricamento.** I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue: **Tabella A**

Importo di premio	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00 Euro	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 Euro e fino all'importo di 250.000,00 Euro	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 Euro e fino all'importo di 500.000,00 Euro	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00 Euro	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativamente ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella precedente Tabella A e sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale, la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).
Non sono previsti costi per riscatto.

III) Costi per trasferimenti (switch).
Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I) Commissioni di gestione.
Le commissioni di gestione per il fondo Carismi Flessibile sono pari all'1,90% su base annua.
Tali commissioni, su base annua, sono calcolate sul patrimonio netto del fondo interno e sono addebitate settimanalmente.
Una parte delle commissioni di gestione è utilizzata per coprire il costo per la copertura assicurativa prevista dal contratto.

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.
Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.
Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura in oggetto.

III) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente.
I costi per la remunerazione delle SGR (relativi all'acquisto di OICR da parte del fondo interno) sono fissati nella misura seguente:

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti.
Commissioni di gestione annue	Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR.

Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark.

E' prevista una diminuzione del valore netto del fondo interno – con una gradualità coerente con la periodicità di calcolo della quota – anche in ragione dei seguenti costi:

- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

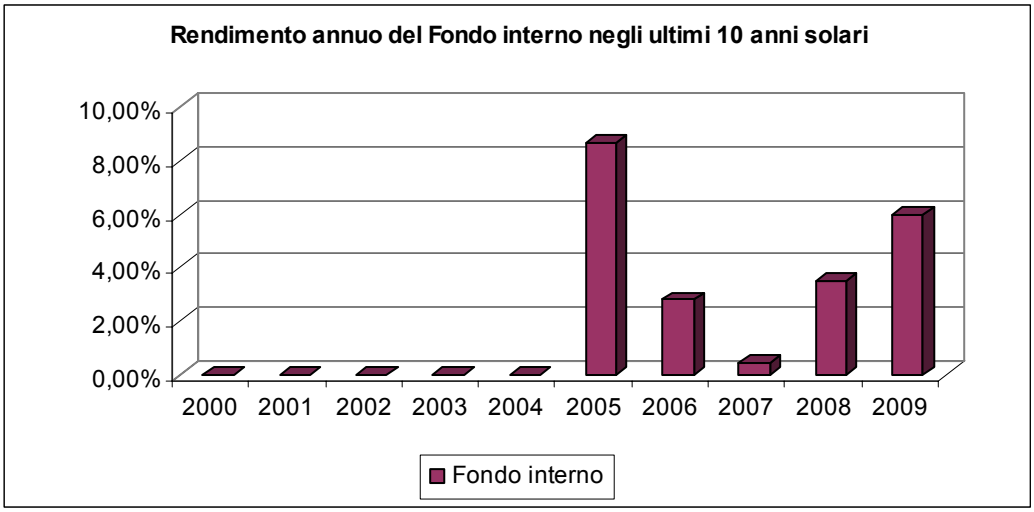
Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Si rimanda alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Di seguito si riporta l'andamento del rendimento annuo del fondo interno negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).
I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito si riporta il rapporto percentuale, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2007	**2008**	**2009**
2,24%	2,04%	2,16%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa al collocatore nell'ultimo anno solare.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai collocatori
Costi di caricamento*	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione del fondo interno Carismi Flessibile	1,90%	52,63%

* corrispondenti a quelli indicati al paragrafo "Descrizione dei costi".

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.
Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.
Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it.
Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21 gennaio 2011.
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: dal 24 gennaio 2011.
Il fondo interno Carismi Flessibile è offerto dal 27 novembre 2007.
La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

«**San Miniato Previdenza S.p.A. con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità**».

Il Rappresentante Legale
Carlo Barbera

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della combinazione libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Soluzione Moderata Internazionale. Combinazione libera.
GESTORE	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento: CLSMP1. **La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.** **La presente proposta di investimento è composta per il 70% dal fondo interno Carismi Bilanciato Prudente e per il restante 30% dal fondo interno Carismi Flessibile. Tale combinazione potrebbe modificarsi nel corso della durata contrattuale ma la Compagnia non effettua ribilanciamenti.** **I dati di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale precedentemente indicata.** Valuta di denominazione: Euro. Data di inizio operatività della combinazione libera: la data di inizio operatività dei fondi interni appartenenti alla presente combinazione libera è il 10/12/2004. Destinazione dei proventi: i fondi interni appartenenti alla presente combinazione libera sono ad accumulazione dei proventi. Modalità di versamento: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. L'importo investito in ciascun fondo interno appartenente alla presente combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 25.000,00. Finalità dell'investimento: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione: a benchmark; stile di gestione attivo.** **Obiettivo della gestione:** la presente combinazione libera riflette l'obiettivo di gestione del fondo interno predominante. Per una descrizione dello stile gestionale si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche dei singoli fondi interni. **Benchmark:** 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente combinazione libera, è pari a **6 anni**. Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera viene indicato l'orizzonte temporale minimo consigliato.

Nome fondo interno	Orizzonte temporale consigliato
Carismi Bilanciato Prudente	6 anni
Carismi Flessibile	8 anni

<table>
<tr><td>PROFILO DI RISCHIO</td><td>

Grado di rischio: medio.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

Scostamento dal benchmark: rilevante.
Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera vengono indicati il profilo di rischio e lo scostamento dal benchmark.

<table>
<tr><th>Nome fondo esterno</th><th>Profilo di rischio</th><th>Scostamento dal benchmark</th></tr>
<tr><td>Carismi Bilanciato Prudente</td><td>Medio</td><td>Rilevante</td></tr>
<tr><td>Carismi Flessibile</td><td>Medio - alto</td><td>Non determinabile.</td></tr>
</table>

</td></tr>
<tr><td>POLITICA DI INVESTIMENTO</td><td>

La Compagnia non gestisce in modo attivo la combinazione libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi interni che compongono la combinazione libera, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni", potrebbero modificarsi a seguito dell'andamento del mercato ma la Compagnia non effettua ribilanciamento.

Categoria: Bilanciato Internazionale.

Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento principale in strumenti finanziari obbligazionari, quali titoli e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è contenuto e presenta un'esposizione massima del 20%.
Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche: area internazionale.
Categorie di emittenti: Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Operazioni in strumenti derivati: il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso.
L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:
– alla copertura dei rischi;
– ad una più efficiente gestione del portafoglio.
L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

</td></tr>
<tr><td>GARANZIE</td><td>

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

</td></tr>
<tr><td colspan="2">**Si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.**</td></tr>
</table>

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,12%
B	Commissioni di gestione*		1,48%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

* Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi interni.

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 si rimanda alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera vengono indicate le voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) dei singoli fondi interni.

Nome del fondo interno	**Costi di caricamento**	**Commissioni di gestione**	**Costi delle coperture assicurative**
Carismi Bilanciato Prudente	0,12%	1,36%	0,14%
Carismi Flessibile	0,09%	1,76%	0,14%

DESCRIZIONE DEI COSTI

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Costi di caricamento.

I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue:

Tabella A

Importo di premio	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00 Euro	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 Euro e fino all'importo di 250.000,00 Euro	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 Euro e fino all'importo di 500.000,00 Euro	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00 Euro	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativamente ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella precedente Tabella A e sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale, la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

Non sono previsti costi per riscatto.

III) Costi per trasferimenti (switch).

Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni di gestione.

Le commissioni di gestione per la combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale sono pari a 1,62% su base annua.

Tali commissioni, su base annua, sono calcolate sul patrimonio netto dei fondi interni e sono addebitate settimanalmente.

Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

Una parte delle commissioni di gestione è utilizzata per coprire il costo per la copertura assicurativa prevista dal contratto.

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.

Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura in oggetto.

III) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente.

I costi per la remunerazione delle SGR (relativi all'acquisto di OICR da parte del fondo interno) sono fissati nella misura seguente:

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti.
Commissioni di gestione annue	Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR.
Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark.

E' prevista una diminuzione del valore netto del fondo interno – con una gradualità coerente con la periodicità di calcolo della quota – anche in ragione dei seguenti costi:

- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Si rimanda alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Di seguito si riporta l'andamento del rendimento annuo del benchmark della combinazione libera negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).
Non viene riportato l'andamento del rendimento annuo della combinazione libera in quanto le caratteristiche della combinazione libera stessa non ne permettono una rappresentazione univoca. Per le informazioni di dettaglio sull'andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche dei singoli fondi che compongono la combinazione libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.

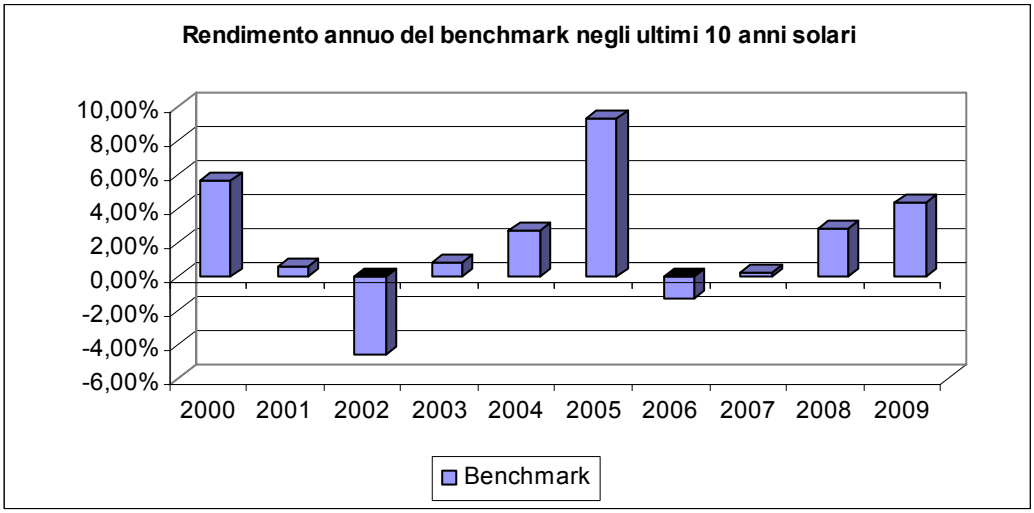
Poiché fino alla data del 31/10/2007 il benchmark utilizzato era:

- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II
- 20% Morgan Stanley All Country World Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni dal 2000 al 2007.
Poiché fino alla data del 31/03/2010 il benchmark utilizzato era:

- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR
- 20% MSCI AC World Daily TR Gross Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni 2008 e 2009.



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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera si riporta il rapporto percentuale, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Nome del fondo interno	TER		
	2007	2008	2009
Carismi Bilanciato Prudente	1,75%	1,70%	1,73%
Carismi Flessibile	2,24%	2,04%	2,16%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa al collocatore nell'ultimo anno solare.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai collocatori
Costi di caricamento*	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione della combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale	1,62%	50,79%

* corrispondenti a quelli indicati al paragrafo "Descrizione dei costi".

Le commissioni di gestione e la quota parte retrocessa ai collocatori sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione e della quota parte retrocessa ai collocatori relative ai singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.
Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.
Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it.
Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21 gennaio 2011.
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: dal 24 gennaio 2011.
La combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale è offerta dal 29 aprile 2010.
La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

«**San Miniato Previdenza S.p.A. con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità**».

Il Rappresentante Legale
Carlo Barbera

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della combinazione libera.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	Soluzione Globale. Combinazione libera.
GESTORE	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Globale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
ALTRE INFORMAZIONI	Codice della proposta di investimento: CLSMP2. **La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.** **La presente proposta di investimento è composta per il 30% dal fondo interno Carismi Bilanciato Prudente e per il restante 70% dal fondo interno Carismi Flessibile. Tale combinazione potrebbe modificarsi nel corso della durata contrattuale ma la Compagnia non effettua ribilanciamenti.** **I dati di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale precedentemente indicata.** Valuta di denominazione: Euro. Data di inizio operatività della combinazione libera: la data di inizio operatività dei fondi interni appartenenti alla presente combinazione libera è il 10/12/2004. Destinazione dei proventi: i fondi interni appartenenti alla presente combinazione libera sono ad accumulazione dei proventi. Modalità di versamento: premio unico ed eventuali versamenti aggiuntivi. L'importo investito in ciascun fondo interno appartenente alla presente combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro. Per la descrizione della presente combinazione libera è stato considerato un importo di premio unico pari ad Euro 25.000,00. Finalità dell'investimento: crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione: flessibile.** **Obiettivo della gestione:** la presente combinazione libera riflette l'obiettivo di gestione del fondo interno predominante. Per una descrizione dello stile gestionale si rimanda alla Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche dei singoli fondi interni. In relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa indicata nella tabella che segue. **Misura di rischio** — **Valore** Volatilità media annua attesa della quota — 7,00% La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo. Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.

ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

L'orizzonte temporale minimo consigliato, con riferimento alla presente combinazione libera, è pari a **7 anni**.

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera viene indicato l'orizzonte temporale minimo consigliato.

Nome fondo interno	Orizzonte temporale consigliato
Carismi Bilanciato Prudente	6 anni
Carismi Flessibile	8 anni

PROFILO DI RISCHIO

Grado di rischio: medio - alto.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera vengono indicati il profilo di rischio e lo scostamento dal benchmark.

Nome fondo esterno	Profilo di rischio	Scostamento dal benchmark
Carismi Bilanciato Prudente	Medio	Rilevante
Carismi Flessibile	Medio - alto	Non determinabile.

POLITICA DI INVESTIMENTO

La Compagnia non gestisce in modo attivo la combinazione libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi interni che compongono la combinazione libera, di cui alla precedente sezione "Altre informazioni", potrebbero modificarsi a seguito dell'andamento del mercato ma la Compagnia non effettua ribilanciamento.

Categoria: Flessibile.

Principali tipologie di strumenti finanziari: investimento contenuto in strumenti finanziari obbligazionari, quali titoli e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è principale e presenta un'esposizione massima del 100%.
Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche: area internazionale.
Categorie di emittenti: Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Operazioni in strumenti derivati: il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso.
L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:
– alla copertura dei rischi;
– ad una più efficiente gestione del portafoglio.
L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (OICR "collegati").

GARANZIE

La Compagnia non offre alcuna garanzia di rimborso del capitale investito a scadenza o di rendimento minimo. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore al capitale investito.

Si rimanda alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,11%
B	Commissioni di gestione*		1,64%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

*Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi interni.

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 si rimanda alla Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera vengono indicate le voci di costo variabili riferite all'orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) dei singoli fondi interni.

Nome del fondo interno	**Costi di caricamento**	**Commissioni di gestione**	**Costi delle coperture assicurative**
Carismi Bilanciato Prudente	0,12%	1,36%	0,14%
Carismi Flessibile	0,09%	1,76%	0,14%

DESCRIZIONE DEI COSTI

a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Costi di caricamento.

I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue:

Tabella A

Importo di premio	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00 Euro	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 Euro e fino all'importo di 250.000,00 Euro	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 Euro e fino all'importo di 500.000,00 Euro	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00 Euro	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativamente ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella precedente Tabella A e sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale, la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto).

Non sono previsti costi per riscatto.

III) Costi per trasferimenti (switch).

Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.

I) Commissioni di gestione.

Le commissioni di gestione per la combinazione libera Soluzione Globale sono pari a 1,78% su base annua.

Tali commissioni, su base annua, sono calcolate sul patrimonio netto dei fondi interni e sono addebitate settimanalmente.

Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

Una parte delle commissioni di gestione è utilizzata per coprire il costo per la copertura assicurativa prevista dal contratto.

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.

Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura in oggetto.

III) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente.

I costi per la remunerazione delle SGR (relativi all'acquisto di OICR da parte del fondo interno) sono fissati nella misura seguente:

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti.
Commissioni di gestione annue	Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR.
Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark.

E' prevista una diminuzione del valore netto del fondo interno – con una gradualità coerente con la periodicità di calcolo della quota – anche in ragione dei seguenti costi:
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Si rimanda alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

Non viene riportato l'andamento del rendimento annuo della combinazione libera in quanto le caratteristiche della combinazione libera stessa non ne permettono una rappresentazione univoca. Per le informazioni di dettaglio sull'andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche dei singoli fondi che compongono la combinazione libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.
Non viene presentato l'andamento del benchmark per la combinazione libera in quanto la politica di investimento perseguita dalla combinazione libera, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un benchmark per la combinazione libera.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Di seguito per ogni fondo interno appartenente alla presente combinazione libera si riporta il rapporto percentuale, per ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).

Nome del fondo interno	TER		
	2007	2008	2009
Carismi Bilanciato Prudente	1,75%	1,70%	1,73%
Carismi Flessibile	2,24%	2,04%	2,16%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Di seguito si riporta la quota parte dei costi dell'investimento finanziario retrocessa al collocatore nell'ultimo anno solare.

Tipo costo	Misura costo	Quota parte retrocessa ai collocatori
Costi di caricamento*	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione della combinazione libera Soluzione Globale	1,78%	51,84%

* corrispondenti a quelli indicati al paragrafo "Descrizione dei costi".

Le commissioni di gestione e la quota parte retrocessa ai collocatori sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione e della quota parte retrocessa ai collocatori relative ai singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi

	al giorno di riferimento. Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota. Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it. Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

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

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: 21 gennaio 2011.
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche" della Scheda Sintetica: dal 24 gennaio 2011.
La combinazione libera Soluzione Globale è offerta dal 29 aprile 2010.
La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

«**San Miniato Previdenza S.p.A. con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia, si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità**».

Il Rappresentante Legale
Carlo Barbera

San Miniato Previdenza S.p.A. – Gruppo Cattolica Assicurazioni

Offerta al pubblico di
CARISMI PIU' QUOTE PRIVATE
prodotto finanziario assicurativo di tipo Unit Linked

(Codice Prodotto 511)

Si raccomanda la lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'Investitore-Contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

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

Data di deposito in Consob della Copertina: 21 gennaio 2011.
Data di validità della Copertina: dal 24 gennaio 2011.

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

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

La Parte I del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte I: 21 gennaio 2011.

Data di validità della Parte I: dal 24 gennaio 2011.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. L'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

San Miniato Previdenza S.p.A., società del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019.

- Nazionalità: italiana.
- Sede Legale: Corso Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia.
- Direzione Operativa: Via Pirandello, 37 – 37138 Verona, Italia.
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: provvedimento ISVAP n. 2234 del 16 dicembre 2003, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, n. 298 del 24 dicembre 2003.
- Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Pisa 91011040507.
- Iscrizione all'Albo delle imprese tenuto dall'ISVAP n. 1.00145.
- Sito internet: www.sanminiatoprevidenza.it.
- Indirizzo di posta elettronica: informazioni@sanminiatoprevidenza.it.
- Recapito telefonico: 045. 8372911.

Si rinvia alla Parte III, Sezione A, par. 1 del Prospetto d'offerta per ulteriori informazioni circa la Compagnia ed il relativo gruppo di appartenenza.

2. RISCHI GENERALI CONNESSI ALL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il prodotto prevede l'acquisizione di quote di fondi d'investimento, che comporta dei rischi connessi alle possibili variazioni del valore delle quote stesse, le quali a loro volta risentono delle oscillazioni del valore degli strumenti finanziari in cui vengono investite le risorse del fondo.
La presenza di tali rischi può determinare la possibilità di non ottenere, al momento del rimborso, la restituzione del capitale investito.

Ne consegue che a carico dell'Investitore-Contraente sono posti i seguenti rischi finanziari:
a) il rischio di ottenere un valore in caso di riscatto inferiore ai premi versati;
b) il rischio di ottenere un capitale in caso di morte dell'Assicurato inferiore ai premi versati;
c) il rischio di ottenere un valore in caso di recesso inferiore al premio versato.

In particolare, per apprezzare il rischio derivante dall'investimento del patrimonio del fondo in strumenti finanziari occorre considerare i seguenti elementi:
a) <u>rischio connesso alla variazione del prezzo</u>: il prezzo di ciascun strumento finanziario dipende:
   a1) dalle caratteristiche peculiari della società emittente in quanto connesso all'eventualità che l'emittente per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale (**rischio di controparte**);
   a2) dall'andamento dei settori di investimento e dei mercati di riferimento sui quali i titoli sono negoziati, e può variare in modo più o meno accentuato a seconda della sua natura (**rischio sistematico**).

In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali e alle condizioni creditizie delle società emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o addirittura la perdita del capitale investito (**rischio specifico**), mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse 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 a scadenza (**rischio di interesse**);
b) <u>rischio connesso alla liquidità</u>: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale i titoli trattati su mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi, in quanto più facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende

inoltre complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

c) 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;

d) rischio connesso all'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati consente di assumere posizioni di rischio su strumenti finanziari superiori agli esborsi inizialmente sostenuti per aprire tali posizioni (effetto leva). Di conseguenza una variazione dei prezzi di mercato relativamente piccolo ha un impatto amplificato in termini di guadagno o di perdita sul portafoglio gestito rispetto al caso in cui non si faccia uso della leva;

e) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre l'investitore-contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli enti emittenti.

Il valore del capitale investito in quote dei fondi interni può variare in relazione alla tipologia di strumenti finanziari e ai settori di investimento, nonché ai diversi mercati di riferimento, come indicato nella successiva Sez. B.1).

3. CONFLITTO DI INTERESSE

Il presente contratto è un prodotto di San Miniato Previdenza S.p.A., società facente parte del Gruppo Cattolica Assicurazioni e partecipata da Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A., capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio di San Miniato.
Il collocamento del presente contratto è svolto da Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
A Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. è affidata la delega di gestione dei Fondi interni.
Gli OICR presenti nei Fondi interni possono essere gestiti da Vegagest S.G.R. S.p.A., società partecipata da Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa.
In relazione ai Fondi interni non è prevista la possibilità di effettuare investimenti in parti di OICR promossi, istituiti o gestiti da una società di gestione del risparmio o da una società di gestione armonizzata appartenente allo stesso gruppo dell'impresa di assicurazione (*OICR "collegati"*).
La Compagnia potrà effettuare investimenti in strumenti finanziari emessi da società partecipanti al capitale sociale della Compagnia stessa o in attivi emessi da società partecipate dalla Compagnia stessa.
La Compagnia si riserva la facoltà di comunicare, prontamente e per iscritto, ogni eventuale successiva variazione rilevante circa quanto sopra.
Il collocamento del presente contratto e la gestione dei Fondi interni potrebbe comportare il rischio di un CONFLITTO DI INTERESSE derivante dai menzionati rapporti di gruppo.
La Compagnia, pur in presenza di eventuali situazioni di conflitto di interesse, opererà in modo tale da non recare pregiudizio alcuno all'Investitore-Contraente, impegnandosi a perseguire il miglior risultato possibile e ad assicurare un equo trattamento degli Investitori-Contraenti, avuto anche riguardo agli oneri connessi alle operazioni da eseguire.
La Compagnia si impegna nella gestione degli attivi ad ottenere in ogni caso il miglior risultato possibile a favore dell'Investitore-Contraente.
La Compagnia è dotata di procedure per l'individuazione e la gestione delle situazioni di conflitto di interesse originate da rapporti di gruppo o da rapporti di affari propri o di società del gruppo. In particolare, la Compagnia ha istituito un Comitato di Direzione che effettua un monitoraggio periodico della presenza di situazioni di conflitto di interessi.

4. RECLAMI

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto al seguente indirizzo: San Miniato Previdenza S.p.A. - Servizio Reclami c/o Cattolica Assicurazioni – Soc. Coop. - Servizio Reclami di Gruppo - Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona (Italia) – Telefono 045/8391113 - Fax 045/8372346 - E-mail reclami@sanminiatoprevidenza.it
indicando i seguenti dati: nome, cognome e indirizzo completo dell'esponente; numero di polizza e nominativo dell'Investitore-Contraente; indicazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato.

Il Cliente che voglia chiarimenti, informazioni, richieste di invio di documentazione può rivolgersi a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia, Telefono 800013711, Fax 0459698100, E-mail informazioni@sanminiatoprevidenza.it

In caso di necessità di eventuali consultazioni, l'Investitore-Contraente può accedere al sito internet della Compagnia www.sanminiatoprevidenza.it.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nei termini massimi previsti dalla normativa vigente, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia:

- per questioni attinenti al contratto, all'ISVAP, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;

  Il reclamo deve contenere i seguenti elementi essenziali: nome, cognome e domicilio del reclamante; denominazione dell'impresa, dell'intermediario di cui si lamenta l'operato; breve descrizione del motivo della lamentela ed ogni documento utile a descrivere compiutamente il fatto e le relative circostanze.

  Per la risoluzione di liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo all'ISVAP o direttamente al sistema estero competente chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.
  Il sistema competente è individuabile accedendo al sito http://ec.europa.eu/internal_market/finservices-retail/finnet/index_en.htm.

- per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.

Si ricorda che permane la facoltà di ricorrere all'Autorità Giudiziaria.

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

5. DESCRIZIONE DEL CONTRATTO E IMPIEGO DEI PREMI

5.1 Caratteristiche del contratto

Il prodotto consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali versamenti aggiuntivi, al netto dei costi, in fondi interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal contratto.
L'Investitore-Contraente può scegliere, sulla base della propria propensione al rischio e delle proprie aspettative di rendimento, di investire i premi nei diversi fondi interni in cui il contratto consente di investire secondo le percentuali dallo stesso definite.
Per le informazioni di dettaglio sui fondi interni si rinvia alla successiva Sez. B.1).
Oltre all'investimento finanziario, in caso di decesso dell'Assicurato è prevista una ulteriore tutela economica pari ad una maggiorazione del controvalore delle quote possedute dall'Investitore-Contraente.
L'Investitore-Contraente può richiedere la liquidazione del capitale rimborsato (valore di riscatto) anche in forma di rendita secondo quanto disciplinato al successivo par. 16.

5.2 Durata del contratto – Requisiti soggettivi dell'Assicurato

Il contratto è a vita intera, pertanto la durata coincide con la vita dell'Assicurato.
Nel momento in cui viene concluso il presente contratto, l'Assicurato deve avere un'età non superiore ad anni 90 e non inferiore ad anni 18.

5.3 Versamento dei premi

Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo minimo pari a 25.000,00 Euro. E' facoltà dell'Investitore-Contraente effettuare dei versamenti aggiuntivi, di importo minimo pari a 5.000,00 Euro, a condizione che siano trascorsi 7 giorni dalla conclusione del contratto.

B.1) INFORMAZIONI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I premi versati, al netto dei costi di caricamento, sono investiti in quote di fondi interni e costituiscono il capitale investito.
Il valore del capitale in caso di rimborso è determinato dal numero di quote moltiplicato per il valore unitario delle quote di ciascun fondo interno rilevato così come indicato al successivo par. 27.
L'Investitore-Contraente ha la facoltà di scegliere al momento del versamento del premio unico iniziale o di eventuali premi unici aggiuntivi di ripartire il capitale investito in uno o più fondi interni, secondo percentuali a sua scelta.
In particolare le proposte di investimento finanziario previste dal presente contratto sono:

- Fondo interno Carismi Bilanciato Prudente;
- Fondo interno Carismi Flessibile;
- Combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale;
- Combinazione libera Soluzione Globale.

Le prime due proposte di investimento rappresentano un investimento totale in ciascuno dei singoli fondi interni mentre le combinazioni libere rappresentano una esemplificazione delle possibili scelte realizzabili dall'Investitore-Contraente ripartendo il premio versato tra i due fondi interni messi a disposizione dal presente prodotto.
L'importo investito in ciascun fondo interno appartenente alla combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro.

Di seguito si riportano le caratteristiche dei singoli fondi interni che costituiscono l'investimento finanziario e gli strumenti finanziari in cui investono, dove per investimento principale in uno strumento si intende maggiore del 70%, per prevalente tra il 50% e il 70%, per significativo tra il 30% e il 50%, per contenuto tra il 10% e il 30%, per residuale inferiore al 10%. I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del fondo interno, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento.

Fondo interno	**Carismi Bilanciato Prudente** Le presente proposte di investimento presuppone un investimento totale nel Fondo interno **Carismi Bilanciato Prudente.**
Codice fondo interno	4
Gestore	La Compagnia ha delegato la gestione del Fondo Interno a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio di San Miniato, con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato – Pisa.
Finalità dell'investimento	Crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

Tipologia di gestione	A benchmark - Gestione attiva Benchmark: 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.
Obiettivo della gestione	Il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva al fine di ottenere un rendimento migliore di quello del benchmark di rendimento; la Compagnia non replica la composizione del benchmark.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per il presente fondo interno l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato all'Investitore-Contraente è pari a **6 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

Grado di rischio: medio.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

Scostamento dal benchmark: rilevante.
Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

Categoria del fondo	Bilanciato internazionale.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento principale in strumenti finanziari, quali obbligazioni e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è contenuto e presenta un'esposizione massima del 20%.

	Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche	Area internazionale.
Categorie di emittenti	Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 6 mesi. Rating: il fondo investe in via principale in titoli aventi merito creditizio "investment grade". Il fondo può investire in titoli "sub investment grade" aventi comunque rating non inferiore a B- (Standard&Poor's) secondo i limiti previsti dalla normativa in vigore. Paesi Emergenti: è consentito investire in misura residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Rischio di cambio: per la parte del fondo interno costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Investimento in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione: è possibile un investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.
Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base di: a) analisi macro-economiche relative alle aspettative di variazione dei tassi ufficiali da parte delle principali Banche Centrali mondiali, dei tassi attesi di inflazione e di crescita delle principali economie mondiali; b) analisi economico-finanziarie per la selezione delle società che presentano prospettive di crescita stabile degli utili nel lungo periodo nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione settoriale degli investimenti (c.d. stile di gestione value). Viene data altresì enfasi ad indicatori di analisi tecnica/quantitativa, anche con analisi di ritorni attesi nel breve periodo, nonché alla ricerca di opportunità legate ad eventuali allargamenti degli spread di tasso pagati dagli emittenti di tipo societario. La Compagnia non replica la composizione del benchmark. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del fondo interno. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta.
Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

L'investimento in un fondo può essere valutato attraverso il confronto con i cosiddetti benchmark, ossia dei

parametri di riferimento elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individuano il profilo di rischio.
Per il fondo in oggetto il benchmark considerato è: 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.

L'indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.
Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.
La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.
La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.
Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances):Total Return.
L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.
Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'Euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: W0G1.

L'indice MSCI AC World Daily TR Gross USD riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.
L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.
È calcolato su base giornaliera.
Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.
Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.
Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.
La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: GDUEACWF.

L'indice JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC è un indice total return rappresentativo dei principali titoli obbligazionari dei Paesi europei. Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. L'indice adotta la regola del reinvestimento immediato delle cedole staccate nei bond governativi del medesimo Paese emittente.
I Paesi che compongono l'indice sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna.
L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan.
L'indice è pubblicato in Euro.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: JPMGEMLC Index.

L'indice JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month è un indice che permette di monitorare i mercati monetari globali. Viene calcolato giornalmente ed è basato sui tassi di deposito espressi in Euro.
L'indice può contenere anche strumenti del mercato monetario come i T-bills e depositi in Euro che variano per liquidità, scadenza e qualità del credito. L'indice è basato sul tasso composto fornito ogni giorno da British Bankers Association alle 11 am del fuso orario di Londra.
L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan.
L'indice è pubblicato in Euro.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: JPCAEU6M Index.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di investire nel fondo interno il premio unico iniziale; l'importo investito non

può essere inferiore a 4.900,00 Euro.
I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico pari a 25.000,00 Euro.
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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,12%
B	Commissioni di gestione		1,36%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

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 si rimanda alla successiva Sez. C e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Fondo interno	**Carismi Flessibile** Le presente proposte di investimento presuppone un investimento totale nel Fondo interno **Carismi Flessibile.**
Codice fondo interno	5
Gestore	La Compagnia ha delegato la gestione del Fondo Interno a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. capogruppo del Gruppo Cassa di Risparmio di San Miniato, con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato – Pisa.
Finalità dell'investimento	Crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DEL FONDO INTERNO

Tipologia di gestione	Flessibile.
Obiettivo della gestione	Il fondo interno è gestito in un'ottica di gestione attiva, alternando in modo dinamico la componente obbligazionaria e la componente azionaria in base alle aspettative di mercato (da strategie più difensive a strategie più aggressive) al fine di conseguire nell'orizzonte temporale minimo consigliato un risultato di investimento positivo monitorando la volatilità di portafoglio.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per il presente fondo interno l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato all'Investitore-Contraente è pari a **8 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DEL FONDO INTERNO

Grado di rischio: medio - alto.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DEL FONDO INTERNO

Categoria del fondo	Flessibile.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento contenuto in strumenti finanziari, quali obbligazioni e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è principale e presenta un'esposizione massima del 100%. Tale investimento è denominato in qualunque divisa. Il fondo può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche	Area internazionale.
Categorie di emittenti	Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Specifici fattori di rischio	Duration: la componente obbligazionaria del portafoglio ha tendenzialmente una duration pari a 10 mesi. Rating: il fondo investe in via principale in titoli aventi merito creditizio "investment grade". Il fondo può investire in titoli "sub investment grade" aventi comunque rating non inferiore a B- (Standard&Poor's) secondo i limiti previsti dalla normativa in vigore. Paesi Emergenti: è consentito investire in misura residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Rischio di cambio: per la parte del fondo interno costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Investimento in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione: è possibile un investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.

Operazioni in strumenti derivati	Il fondo può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base di: a) analisi macro-economiche relative alle aspettative di variazione dei tassi ufficiali da parte delle principali Banche Centrali mondiali, dei tassi attesi di inflazione e di crescita delle principali economie mondiali; b) analisi economico-finanziarie per la selezione delle società che presentano prospettive di crescita stabile degli utili nel lungo periodo nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione settoriale degli investimenti (c.d. stile di gestione value). Viene data altresì enfasi ad indicatori di analisi tecnica/quantitativa, anche con analisi di ritorni attesi nel breve periodo, nonché alla ricerca di opportunità legate ad eventuali allargamenti degli spread di tasso pagati dagli emittenti di tipo societario. La Compagnia non replica la composizione del benchmark. Viene comunque lasciata la possibilità di introdurre elementi di diversificazione (strumenti finanziari non presenti nel benchmark stesso o presenti in proporzioni diverse) al fine di realizzare il miglior rendimento correlato al profilo di rischio del fondo interno. Il fondo utilizza tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta.
Destinazione dei proventi	Il fondo è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Con riferimento al fondo interno Carismi Flessibile, in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un *benchmark* rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa indicata nella tabella che segue.

Fondo Interno	Misura di rischio	Valore
Carismi Flessibile	Volatilità media annua attesa della quota	7,00%

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo.
Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di investire nel fondo interno il premio unico iniziale; l'importo investito non può essere inferiore a 4.900,00 Euro.

I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico pari a 25.000,00 Euro.
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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,09%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

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 si rimanda alla successiva Sez. C e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Combinazione libera	**Soluzione Moderata Internazionale.** **La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.** **La presente proposta di investimento è composta per il 70% dal fondo interno Carismi Bilanciato Prudente e per il restante 30% dal fondo interno Carismi Flessibile. Tale combinazione potrebbe modificarsi nel corso della durata contrattuale ma la Compagnia non effettua ribilanciamenti.**
Codice combinazione libera	CLSMP1
Gestore	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
Finalità dell'investimento	Crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

Tipologia di gestione	A benchmark Gestione attiva Benchmark: 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.
Obiettivo della gestione	La presente combinazione libera riflette l'obiettivo di gestione del Fondo interno predominante.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente combinazione libera l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato all'Investitore-Contraente è pari a **6 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

Grado di rischio: il livello di rischio, individuato dalla Compagnia, è **medio**.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

Scostamento dal benchmark: rilevante.
Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento; maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo, in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark, è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

La Compagnia non gestisce in modo attivo la combinazione libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi interni che compongono la combinazione libera, di cui sopra, potrebbero modificarsi a seguito dell'andamento del mercato ma la Compagnia non effettua ribilanciamento.

Categoria	Bilanciato Internazionale.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento principale in strumenti finanziari, quali obbligazioni e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è contenuto e presenta un'esposizione massima del 20%.

	Tale investimento è denominato in qualunque divisa. La combinazione ibera può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche	Area internazionale.
Categorie di emittenti	Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Specifici fattori di rischio	Rating: la combinazione ibera investe in via principale in titoli aventi merito creditizio "investment grade". La combinazione libera può investire in titoli "sub investment grade" aventi comunque rating non inferiore a B- (Standard&Poor's) secondo i limiti previsti dalla normativa in vigore. Paesi Emergenti: è consentito investire in misura residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Rischio di cambio: per la parte della combinazione libera costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Investimento in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione: è possibile un investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.
Operazioni in strumenti derivati	La combinazione libera può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base di: a) analisi macro-economiche relative alle aspettative di variazione dei tassi ufficiali da parte delle principali Banche Centrali mondiali, dei tassi attesi di inflazione e di crescita delle principali economie mondiali; b) analisi economico-finanziarie per la selezione delle società che presentano prospettive di crescita stabile degli utili nel lungo periodo nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione settoriale degli investimenti (c.d. stile di gestione value). Viene data altresì enfasi ad indicatori di analisi tecnica/quantitativa, anche con analisi di ritorni attesi nel breve periodo, nonché alla ricerca di opportunità legate ad eventuali allargamenti degli spread di tasso pagati dagli emittenti di tipo societario. I fondi interni che compongono la combinazione libera utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta.
Destinazione dei proventi	La combinazione libera è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni di cui è composta la combinazione libera e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

L'investimento in un fondo può essere valutato attraverso il confronto con i cosiddetti benchmark, ossia dei parametri di riferimento elaborati da soggetti terzi e di comune utilizzo, che individuano il profilo di rischio.
Per la combinazione libera in oggetto il benchmark considerato è: 25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.

L'indice BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR è rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade.
Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento.
La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch.
La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese.
Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances):Total Return.
L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.
Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'Euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: W0G1.

L'indice MSCI AC World Daily TR Gross USD riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali.
L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono.
È calcolato su base giornaliera.
Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno.
Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola.
Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return.
La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: GDUEACWF.

L'indice JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC è un indice total return rappresentativo dei principali titoli obbligazionari dei Paesi europei. Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. L'indice adotta la regola del reinvestimento immediato delle cedole staccate nei bond governativi del medesimo Paese emittente.
I Paesi che compongono l'indice sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna.
L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan.
L'indice è pubblicato in Euro.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: JPMGEMLC Index.

L'indice JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month è un indice che permette di monitorare i mercati monetari globali. Viene calcolato giornalmente ed è basato sui tassi di deposito espressi in Euro.
L'indice può contenere anche strumenti del mercato monetario come i T-bills e depositi in Euro che variano per liquidità, scadenza e qualità del credito. L'indice è basato sul tasso composto fornito ogni giorno da British Bankers Association alle 11 am del fuso orario di Londra.
L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan.
L'indice è pubblicato in Euro.
Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg.
Index Ticker: JPCAEU6M Index.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

L'importo investito in ciascun Fondo interno appartenente alla combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro.
I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico pari a 25.000,00 Euro.
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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,12%
B	Commissioni di gestione*		1,48%
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%	0,14%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

*Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi interni.

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 si rimanda alla successiva Sez. C e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

Combinazione Libera	**Soluzione Globale.** **La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.** **La presente proposta di investimento è composta per il 30% dal fondo interno Carismi Bilanciato Prudente e per il restante 70% dal fondo interno Carismi Flessibile. Tale combinazione potrebbe modificarsi nel corso della durata contrattuale ma la Compagnia non effettua ribilanciamenti.**
Codice combinazione libera	CLSMP2
Gestore	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Globale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..
Finalità dell'investimento	Crescita del capitale fermo restando che la Compagnia non offre alcuna garanzia di capitale e di rendimento minimo.

6. TIPOLOGIA DI GESTIONE DELLA COMBINAZIONE LIBERA

Tipologia di gestione	Flessibile.
Obiettivo della gestione	La presente combinazione libera riflette l'obiettivo di gestione del Fondo interno predominante.
Valuta di denominazione	Euro

7. ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO

Per la presente combinazione libera l'orizzonte temporale minimo di investimento consigliato all'Investitore-Contraente è pari a **7 anni**.

8. PROFILO DI RISCHIO DELLA COMBINAZIONE LIBERA

Grado di rischio: il livello di rischio, individuato dalla Compagnia, è **medio - alto**.
Il grado di rischio sintetizza la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, determinata sulla base della volatilità annua attesa dei rendimenti ed è indicata in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (basso, medio - basso, medio, medio - alto, alto, molto - alto).

9. POLITICA DI INVESTIMENTO E RISCHI SPECIFICI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

La Compagnia non gestisce in modo attivo la combinazione libera nel corso della durata contrattuale. Infatti nel corso della durata contrattuale le percentuali dei fondi interni che compongono la combinazione libera, di cui sopra, potrebbero modificarsi a seguito dell'andamento del mercato ma la Compagnia non effettua ribilanciamento.

Categoria	Flessibile.
Principali tipologie di strumenti finanziari	Investimento contenuto in strumenti finanziari, quali obbligazioni e OICR di natura obbligazionaria, denominati in qualunque divisa. L'investimento relativamente a titoli ed OICR appartenenti al comparto azionario è principale e presenta un'esposizione massima del 100%. Tale investimento è denominato in qualunque divisa. La combinazione ibera può investire in misura residuale in depositi bancari.
Aree geografiche:	Area internazionale.
Categorie di emittenti	Stati sovrani, organismi internazionali ed emittenti di tipo societario.
Specifici fattori di rischio	Rating: la combinazione libera investe in via principale in titoli aventi merito creditizio "investment grade". La combinazione libera può investire in titoli "sub investment grade" aventi comunque rating non inferiore a B- (Standard&Poor's) secondo i limiti previsti dalla normativa in vigore.

	Paesi Emergenti: è consentito investire in misura residuale in strumenti finanziari di emittenti di Paesi Emergenti. Rischio di cambio: per la parte della combinazione libera costituita da attività espresse, o che possono investire, in divise diverse dall'Euro, è prevista l'esposizione al rischio di cambio. Investimento in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione: è possibile un investimento contenuto in titoli emessi da società a bassa capitalizzazione.
Operazioni in strumenti derivati	La combinazione libera può investire in strumenti finanziari derivati nel rispetto della normativa ISVAP. Gli strumenti derivati possono essere utilizzati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento o di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio. Il loro impiego non può comunque alterare il profilo di rischio e le caratteristiche del fondo esplicitati nel regolamento del fondo stesso. L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio/rendimento del fondo.
Tecnica di gestione	Lo stile di gestione è attivo e le scelte di investimento sono delineate sulla base di: a) analisi macro-economiche relative alle aspettative di variazione dei tassi ufficiali da parte delle principali Banche Centrali mondiali, dei tassi attesi di inflazione e di crescita delle principali economie mondiali; b) analisi economico-finanziarie per la selezione delle società che presentano prospettive di crescita stabile degli utili nel lungo periodo nel rispetto dell'obiettivo di una elevata diversificazione settoriale degli investimenti (c.d. stile di gestione value). Viene data altresì enfasi ad indicatori di analisi tecnica/quantitativa, anche con analisi di ritorni attesi nel breve periodo, nonché alla ricerca di opportunità legate ad eventuali allargamenti degli spread di tasso pagati dagli emittenti di tipo societario. I fondi interni che compongono la combinazione libera utilizzano tecniche di gestione dei rischi di portafoglio in relazione agli obiettivi e alla politica di investimento prefissata. Per la descrizione di tali tecniche si rinvia alla Parte III, Sez. B, par. 8 del Prospetto d'offerta.
Destinazione dei proventi	La combinazione libera è ad accumulazione dei proventi.

10. GARANZIE DELL'INVESTIMENTO

La Compagnia non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale investito, né di corresponsione di un rendimento minimo, durante la vigenza del contratto.
L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote dei fondi interni di cui è composta la combinazione libera e pertanto esiste la possibilità di ricevere durante la vigenza del contratto un capitale inferiore al capitale investito.

11. PARAMETRO DI RIFERIMENTO (C.D. BENCHMARK)

Con riferimento alla combinazione libera, in relazione allo stile di gestione adottato (stile flessibile) non è possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata, ma è possibile individuare una misura di rischio alternativa indicata nella tabella che segue.

Combinazione libera	Misura di rischio	Valore
Soluzione Globale	Volatilità media annua attesa della quota	7,00%

La volatilità media annua attesa è un indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno stesso in un determinato periodo di tempo.
Maggiore è questa grandezza, espressa percentualmente, maggiori sono le conseguenti opportunità di profitto o rischio di perdite.

12. CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

13. RAPPRESENTAZIONE SINTETICA DEI COSTI

L'importo investito in ciascun Fondo interno appartenente alla combinazione libera non può essere inferiore a 4.900,00 Euro.
I dati riportati sono stati calcolati ipotizzando un premio unico pari a 25.000,00 Euro.
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 dei rischi demografici e delle spese di emissione dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	**Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)**
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,75%	0,11%
B	Commissioni di gestione*		1,64%
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%	0,14%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
H	Spese di emissione	0,00%	0,00%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio versato	100%	
L = I - (G + H)	Capitale nominale	100%	
M = L – (A + C + D – F)	Capitale investito	99,25%	

* Le commissioni di gestione sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi interni.

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 si rimanda alla successiva Sez. C e all'Art. 9 delle Condizioni di contratto.

B.2) INFORMAZIONI SUL RIMBORSO DELL'INVESTIMENTO.

14. RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA

Il contratto è a vita intera e la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato. Le ipotesi di rimborso dell'investimento sono disciplinate nei paragrafi che seguono.
Si rinvia al successivo par. 19, Sez. C, per l'illustrazione dei costi complessivamente gravanti sul capitale maturato.

15. RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA DEL CONTRATTO (C.D. RISCATTO)

L'Investitore-Contraente ha diritto, su richiesta scritta e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso del capitale maturato. In tal caso, il capitale rimborsato è pari controvalore delle quote del fondo interno possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricezione della richiesta di riscatto da parte della Compagnia.
Il contratto prevede, sempre mediante richiesta scritta dell'Investitore-Contraente e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, la possibilità di riscattare il capitale anche parzialmente purché sussistano tutte le seguenti condizioni:

a) il controvalore complessivo delle quote riscattate non sia inferiore a 2.500,00 Euro;
b) il controvalore delle quote residue di ciascun fondo interno in relazione al quale l'Investitore-Contraente richiede il riscatto parziale non sia inferiore a 5.000,00 Euro;
c) il controvalore delle quote residue complessivamente detenute nei fondi interni non sia inferiore a 10.000,00 Euro.

Qualora non venga rispettato anche uno solo dei limiti predetti, il riscatto parziale non sarà effettuato dalla Compagnia.
Il valore di riscatto parziale si determina secondo le stesse modalità indicate nel presente paragrafo in relazione alla quantificazione del valore di riscatto totale.
L'operazione di riscatto parziale comporta la cancellazione, dal fondo o dai fondi interni selezionati, di un numero di quote il cui controvalore equivale all'importo richiesto.
L'esercizio del riscatto parziale comporta il ricalcolo del capitale assicurato in caso di morte, di cui al successivo par. 17.1, sulla base del controvalore delle quote residue.
In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni dell'operazione a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia – Tel. 800013711 – Fax 0459698100 – indirizzo mail: informazioni@sanminiatoprevidenza.it.
La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.
L'Investitore-Contraente assume il rischio di perdita del capitale investito in caso di sfavorevole andamento del valore della quota, **il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati**.
Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al successivo par. 23, Sez. D.
L'eventuale credito di imposta riconosciuto sui proventi derivanti dalla gestione delle quote di OICR presenti nel fondo interno concorre ad incrementare il valore del fondo interno, a cui tale credito di imposta si riferisce, a partire dalla data in cui è maturato. Gli eventuali crediti d'imposta maturati andranno quindi a beneficio degli Investitori-Contraenti.

16. OPZIONI CONTRATTUALI.

Il pagamento della somma derivante dall'esercizio del diritto di riscatto totale, di cui al precedente par. 15., avviene in forma di capitale in un'unica soluzione. In alternativa è facoltà dell'Investitore-Contraente scegliere tra le seguenti opzioni:
(i) l'erogazione di una rendita annua vitalizia e rivalutabile, pagabile in rate posticipate;
(ii) l'erogazione della somma parte in capitale e parte in rendita.
L'importo della rendita sarà determinato in base alle condizioni in vigore al momento dell'esercizio del diritto d'opzione. Le condizioni saranno pertanto rese note al momento della richiesta dell'opzione di rendita da parte dell'Investitore-Contraente.
Le possibili forme di rendita vitalizia sono:

a) la rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere finché l'Assicurato è in vita;
b) la rendita annua vitalizia rivalutabile, reversibile totalmente o parzialmente a favore di altra persona;
c) la rendita annua vitalizia rivalutabile che verrà corrisposta in modo certo per 5 o 10 anni, a scelta del Investitore-Contraente, anche qualora si dovesse verificare il decesso dell'Assicurato in tale periodo, e successivamente finché l'Assicurato sarà in vita.

La rendita non potrà essere riscattata durante il periodo di erogazione.
La Compagnia è tenuta a fornire per iscritto, non oltre 30 giorni dal ricevimento della richiesta dell'Investitore-Contraente, una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, evidenziando i relativi costi e le condizioni

economiche (tali condizioni decadono entro 30 giorni dal ricevimento da parte dell'Investitore-Contraente di detta comunicazione). Per un maggiore dettaglio si rinvia alla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita.
Successivamente, la Compagnia si impegna a trasmettere entro 60 giorni dal ricevimento della conferma di esercizio dell'opzione, la Scheda sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alle coperture assicurative per le quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse, previa illustrazione delle caratteristiche principali dei prodotti offerti in opzione.

B.3) INFORMAZIONI SULLE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI (CASO MORTE)

17. PRESTAZIONI ASSICURATIVE CUI HA DIRITTO L'INVESTITORE-CONTRAENTE O IL BENEFICIARIO.

17.1 Copertura accessoria assicurativa caso morte.

In caso di decesso dell'Assicurato, la prestazione corrisposta al Beneficiario sarà pari al controvalore totale delle quote che risultano possedute dall'Investitore-Contraente il giorno di ricevimento da parte della Compagnia del certificato di morte dell'Assicurato – maggiorato di una percentuale riportata di seguito nella tabella – corrispondente alla fascia d'età raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.
Tale capitale non potrà comunque superare il controvalore delle quote per un importo maggiore del capitale massimo addizionale per il caso di morte definito per ciascuna fascia d'età e indicato nella tabella seguente.

Tabella A

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale addizionale	Capitale massimo addizionale per il caso di morte (Euro)
Fino a 39 anni	20,00%	125.000,00
Da 40 a 49 anni	10,00%	112.500,00
Da 50 a 59 anni	5,00%	75.000,00
Da 60 a 69 anni	5,00%	62.500,00
70 anni e oltre	0,50%	50.000,00

La prestazione corrisposta non è gravata da costi.
Si rinvia all'Art. 18 delle Condizioni di contratto per la documentazione che l'Investitore-Contraente (o il Beneficiario) è tenuto a presentare per ogni ipotesi di liquidazione delle prestazioni assicurative. La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione della documentazione completa, inviata dall'Investitore-Contraente e/o dai Beneficiari mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
In alternativa, la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione di detta documentazione completa da parte dello sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
I diritti derivanti dal presente contratto, ai sensi dell'Art. 2952 cod. civ., sono soggetti ad un termine di prescrizione di due anni che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.
Nel caso di mancata sottoscrizione della dichiarazione sul proprio stato di salute, il capitale in caso di morte sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo aggiuntivo relativi all'ultima fascia d'età prevista dalla tabella di cui sopra, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.
L'eventuale credito di imposta riconosciuto sui proventi derivanti dalla gestione delle quote di OICR presenti nel fondo interno concorre ad incrementare il valore del fondo interno, a cui tale credito di imposta si riferisce, a partire dalla data in cui è maturato. Gli eventuali crediti d'imposta maturati andranno quindi a beneficio degli Investitori-Contraenti.

17.2 Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato

L'Investitore-Contraente e l'Assicurato hanno l'obbligo di comunicare alla Compagnia le circostanze a loro note rilevanti per la determinazione del rischio.
In caso di dichiarazioni inesatte o di reticenze relative a circostanze tali che la Compagnia non avrebbe prestato il suo consenso o non lo avrebbe prestato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Compagnia stessa:

A) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:

- di impugnare il contratto dichiarando all'Investitore-Contraente di voler esercitare tale diritto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza. La Compagnia decade dal diritto di impugnare il contratto trascorsi tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;

- di corrispondere, in caso di decesso dell'Assicurato, prima che sia decorso il termine dianzi indicato per l'impugnazione, un capitale pari al controvalore totale delle quote acquisite (nel fondo o nei fondi interni) e valorizzate come descritto al successivo par. 27.

B) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE NON HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:
- di recedere dal contratto stesso, mediante dichiarazione da farsi all'Assicurato entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
- di ridurre la somma dovuta, come sopra descritto, in proporzione alla differenza tra il premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose.

In ogni caso, l'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica, in base all'età effettiva, delle somme dovute.

A. ESCLUSIONI
E' escluso dalla prestazione assicurativa solo il decesso causato da:
- **dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi dello Stato italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;**
- **abuso di alcool e droghe;**
- **volontario rifiuto di osservare prescrizioni mediche;**
- **incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;**
- **esercizio delle seguenti attività sportive: alpinismo con scalata di rocce o accesso a ghiacciai senza accompagnamento di persona esperta, pugilato e arti marziali a livello agonistico, lotta nelle sue varie forme, salti dal trampolino con sci o idrosci, sci acrobatico, ciclismo agonistico, bobslegh (guidoslitta), skeleton (slittino), rugby, baseball, hockey, immersione con autorespiratore, kayak, rafting, speleologia, paracadutismo, deltaplano, parapendio, ultraleggeri e sport aerei in genere;**
- **suicidio, se avviene nei primi due anni dalla data di efficacia del contratto assicurativo (o dalla data in cui viene effettuato ciascun premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento).**

B. CONDIZIONI DI CARENZA
Contestualmente alla proposta di assicurazione, l'Assicurato dovrà sottoscrivere una dichiarazione sul proprio stato di salute. Nel caso di mancata sottoscrizione di tale dichiarazione, il contratto verrà comunque concluso ma il capitale in caso di decesso sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo addizionale relativi all'ultima fascia di età previsti dalla precedente tabella di cui al par. 17.1, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.
Qualora il contratto venga concluso senza rapporto di visita medica, verrà applicato un periodo di carenza di 6 mesi. Nel caso di decesso dell'Assicurato in questo periodo, il capitale assicurato non verrà corrisposto e verrà liquidato, ai Beneficiari designati, solamente un capitale pari al 100,50% del controvalore totale delle quote possedute (nel fondo o nei fondi interni) alla data di ricezione, da parte della Compagnia, del certificato di morte dell'Assicurato, valorizzate come previsto al successivo par. 27, con un massimo del valore eccedente il controvalore pari a 50.000,00 Euro.
Tale periodo di carenza verrà applicato anche successivamente a decorrere dalla data in cui vengono effettuati eventuali versamenti in forma di premi unici aggiuntivi, relativamente al controvalore delle quote acquisite con ogni singolo versamento.
Tuttavia la Compagnia non applicherà la limitazione sopraindicata, e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari all'intero capitale assicurato, come sopra indicato, qualora il decesso sia conseguenza diretta:
a) di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la conclusione del contratto: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
b) di shock anafilattico sopravvenuto dopo la conclusione del contratto;
c) di infortunio avvenuto dopo la conclusione del contratto, intendendo per infortunio – fermo quanto disposto al precedente punto A. – l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

L'Assicurato può richiedere che gli venga accordata la piena copertura assicurativa senza periodo di carenza, purché presenti alla Compagnia il rapporto di visita medica, predisposto dalla Compagnia stessa e compilato da parte di un medico. Ogni onere rimarrà esclusivamente a carico dell'Assicurando.
È inoltre sempre previsto, anche nel caso in cui l'Assicurato abbia presentato il rapporto di visita medica, un periodo di carenza di 5 anni in caso di decesso causato dalla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero da altra patologia ad essa collegata. In tal caso verrà corrisposto un capitale pari al 100,50% del controvalore delle quote possedute (nel fondo o nei fondi interni) alla data di ricezione, da parte della Compagnia, del certificato di morte dell'Assicurato e valorizzate come previsto al successivo par. 27, con un massimo del valore eccedente il controvalore pari a 50.000,00 Euro.
Tale criterio verrà seguito anche nel caso di versamento in forma di premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento.

18. ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI

Non sono previste altre opzioni contrattuali.

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

19. REGIME DEI COSTI DEL PRODOTTO

19.1 Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

19.1.1 Spese di emissione

Il presente contratto non prevede spese di emissione.

19.1.2 Costi di caricamento

I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue:

Importo di premio (in Euro)	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 e fino all'importo di 250.000,00	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 e fino all'importo di 500.000,00	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativi ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella tabella che segue:

Importo di premio (in Euro)	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 e fino all'importo di 250.000,00	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 e fino all'importo di 500.000,00	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00	0,20%

Tali costi sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

19.1.3 Costi delle garanzie previste dal contratto

Il contratto non prevede tali costi in quanto la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo né di risultato.

19.1.4 Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (C.D. costi di riscatto)

Non sono previsti costi per riscatto.

19.1.5 Costi di switch

Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

19.2 Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente

a) Commissione di gestione

Per ciascuna proposta di investimento le commissioni di gestione sono fissate nella seguente misura:

Fondo interno Carismi Bilanciato Prudente	1,50%
Fondo interno Carismi Flessibile	1,90%
Combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale	1,62%
Combinazione libera Soluzione Globale	1,78%

Tali commissioni sono su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del fondo interno.
Le commissioni di gestione delle combinazioni libere sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione dei singoli fondi che compongono la combinazione stessa.
Una parte delle commissioni di gestione è utilizzata per coprire il costo per la copertura assicurativa prevista dal contratto.

b) Commissione di performance

Non sono previste commissioni di performance.

c) Costi delle coperture assicurative previste dal contratto.

Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.
Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura assicurativa.

d) Costo della garanzia prestata

La Compagnia non presta alcuna garanzia di rendimento minimo né di risultato.

19.3 Altri costi

Costi per la remunerazione della SGR (relativi all'acquisto di OICR da parte del fondo interno) sono fissati nella misura seguente:

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti
Commissioni di gestione annue	Massimo 2,60% del valore delle quote degli OICR
Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra performance dell'OICR e performance del rispettivo benchmark

Fermi restando gli oneri di gestione indicati al par. 19.2 a), sono a carico dei fondi interni anche i seguenti oneri:
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

20. AGEVOLAZIONI FINANZIARIE

Alla data di redazione della presente Parte I del Prospetto d'offerta, non è prevista l'applicazione di agevolazioni finanziarie.

21. REGIME FISCALE

È riportato di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto.

Detrazione fiscale dei premi
Il premio corrisposto, nei limiti della quota del premio afferente le coperture assicurative (caso morte e invalidità permanente) per un importo massimo di 1.291,14 Euro, dà diritto ad una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente nella misura del 19%. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'Assicurato, se persona diversa dall'Investitore-Contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

Tassazione delle somme assicurate
Le somme dovute dalla Compagnia in dipendenza del contratto, se corrisposte in caso di decesso dell'Assicurato, sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni.
Negli altri casi, la tassazione sul rendimento finanziario dipende dalle modalità di erogazione della prestazione (in capitale o in rendita).
Per maggiori informazioni consultare la Parte III del Prospetto d'offerta.

D) INFORMAZIONI SULLE MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO E SWITCH

22. MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE, REVOCA E RECESSO

22.1 Modalità di sottoscrizione

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso uno dei soggetti incaricati del collocamento. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta contenuto nel Prospetto d'offerta.
Il versamento del premio unico e dei premi unici aggiuntivi viene effettuato allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso la società collocatrice.
Ai fini della prosecuzione del rapporto assicurativo nel caso di estinzione del conto corrente presso la società collocatrice, l'Investitore-Contraente dovrà darne tempestiva comunicazione scritta alla Compagnia che provvederà a fornire all'Investitore-Contraente stesso le modalità alternative disponibili per il pagamento dei premi unici aggiuntivi.

Il contratto si ritiene concluso e produce i propri effetti, sempre che la Compagnia non abbia comunicato per iscritto la mancata accettazione della proposta, entro i termini sotto indicati:

a) dalle ore zero del primo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta da parte dell'Investitore-Contraente, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
   - intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   - intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo;
b) dalle ore zero del secondo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo non è soddisfatta alcuna delle seguenti condizioni:
   - intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   - intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

Alle medesime date si effettueranno le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento del premio unico iniziale.
Qualora, prima della conclusione del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà, nel primo caso agli eredi dell'Investitore-Contraente e nel secondo caso all'Investitore-Contraente medesimo, il premio da questi corrisposto, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

Le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento di eventuali successivi premi unici aggiuntivi – e la relativa decorrenza degli effetti contrattuali – verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data del relativo versamento, se tra la data di sottoscrizione del versamento e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote avverranno il secondo venerdì successivo alla data del relativo versamento.
Qualora il venerdì, giorno di riferimento, coincida con un giorno di borsa chiusa, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., il contratto avrà effetto il primo giorno di borsa aperta successivo.
Il contratto produce effetti dalle date suddette a condizione che sia stato corrisposto il premio convenuto.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 9 del Prospetto d'offerta.

Successivamente all'emissione del contratto, entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare stipulazione della polizza.
Per ulteriori informazioni in merito al contenuto della lettera di conferma si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

22.2 Modalità di revoca della proposta

Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta di assicurazione, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida.
La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dal Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.
La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

22.3 Diritto di recesso del contratto.

L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso.
Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A.– Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.
La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.
A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia, è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto al successivo par. 27.
L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.

23. MODALITA' DI RISCATTO DEL CAPITALE MATURATO

L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto – parziale o totale – inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia – indirizzo e – mail: informazioni@sanminiatoprevidenza.it.
La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
L'Investitore-Contraente deve espressamente indicare, nella propria richiesta, il numero di quote per le quali intende richiedere il riscatto.
In caso di sfavorevole andamento del valore della quota, **il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati.**
Per maggiori informazioni si rinvia al successivo par. 27 e alla Parte III, Sez. C, par. 10 del Prospetto d'offerta.

La Compagnia si impegna ad inviare, entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta operazione.
Per ulteriori informazioni in merito al contenuto della lettera di conferma si rinvia alla Parte III del Prospetto d'offerta.

24. MODALITA' DI EFFETTUAZIONE DI OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI INTERNI (C.D. SWITCH)

Trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di trasferire quote da un fondo interno ad un altro fondo interno.
La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
Tale facoltà potrà essere esercitata a condizione che:

a) l'importo minimo complessivamente trasferito non sia inferiore a 2.500,00 Euro
b) il controvalore complessivo delle quote residue del fondo interno in relazione al quale l'Investitore-Contraente richiede il trasferimento di una parte delle quote non sia inferiore a 5.000,00 Euro.

In mancanza delle condizioni dianzi indicate, il trasferimento delle quote non sarà effettuato dalla Compagnia.
Nel caso in cui la Compagnia istituisca nuovi fondi interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto, verrà concessa all'Investitore-Contraente la facoltà di poter effettuare trasferimenti (switch) versamenti successivi di premi anche a favore dei nuovi fondi interni.
La Compagnia si obbliga alla consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto aggiornato e del Regolamento del nuovo fondo interno o dei nuovi fondi interni.
La Compagnia si riserva la possibilità di definire nuove modalità per le operazioni di trasferimento, che si rendessero necessarie, che in ogni caso verranno rese note all'Investitore-Contraente mediante comunicazione scritta.
Per ulteriori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. C, par. 11 del Prospetto d'offerta.

E) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

25. LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Al contratto si applica la legge italiana.

26. REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO

Il contratto e gli eventuali documenti ad esso allegati sono redatti in lingua italiana.

27. INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEGLI INVESTITORI-CONTRAENTI

La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento.
Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.
Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it.
Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti a recesso verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se tra la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti a pagamento del capitale assicurato in caso di decesso, verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data di ricezione del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia, se tra la data di ricezione del certificato di morte e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione del certificato di morte da parte della Compagnia.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti al rimborso del capitale investito prima della scadenza del contratto (riscatto), verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se tra la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

In caso di trasferimento di quote (switch), le operazioni di disinvestimento delle quote dal fondo di origine e di contestuale reinvestimento nelle quote del fondo di destinazione (switch) verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se dalla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

Qualora il venerdì, giorno di riferimento per il disinvestimento (o il reinvestimento previsto in caso di switch) e l'attribuzione delle quote non coincida con un giorno di borsa aperta, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., sarà considerato come tale il primo giorno di borsa aperta successivo.
E' possibile che a causa di una sospensione o una sostanziale limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investe il fondo interno, la Compagnia non possa valorizzare le quote.
In tal caso verrà preso come riferimento per la valorizzazione – relativamente alle Borse interessate – il primo giorno lavorativo immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie.
La Compagnia si impegna a comunicare tempestivamente all'Investitore-Contraente le eventuali variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta o nei Regolamenti dei fondi interni concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto (tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi, il profilo di rischio del prodotto) intervenute anche per effetto di eventuali modifiche alle condizioni contrattuali e alla normativa applicabile oppure a fronte di mutati criteri gestionali, nonché le informazioni relative ai fondi di nuova istituzione non contenute nel Prospetto inizialmente pubblicato.
L'Investitore-Contraente che non intenda accettare le suddette modifiche potrà esercitare il diritto di riscatto del contratto, senza l'applicazione di alcun onere o penalizzazione, comunicando per iscritto – entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione delle modifiche da parte della Compagnia – la propria decisione tramite fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
In mancanza della comunicazione di riscatto da parte del Investitore-Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove condizioni.
A fronte di eventuali mutati criteri gestionali del fondo interno, o a seguito dell'eventuale riduzione delle masse gestite tali da rendere l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo interno eccessivamente onerosa, ovvero tali da pregiudicare l'efficiente gestione finanziaria dello stesso nell'interesse degli Investitori-Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del fondo interno con altri fondi interni della Compagnia, purché aventi caratteristiche similari ed obiettivi di investimento omogenei, nei limiti e secondo le modalità indicate all'Art. 2 del Regolamento dei fondi mobiliari interni.
La Compagnia si impegna a trasmettere entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, un estratto conto annuale della posizione assicurativa contenente le seguenti informazioni minime:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate, del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Compagnia comunicherà annualmente all'Investitore-Contraente, entro il mese di febbraio, la Parte II del presente Prospetto, contenente l'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento e dei costi effettivi dei fondi interni cui sono collegate le prestazioni del contratto.
La Compagnia si impegna inoltre a dare comunicazione per iscritto all'Investitore-Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto, in corso di contratto, di oltre il 30% rispetto

all'ammontare complessivo dei premi investiti, tenuto conto di eventuali riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.
In caso di trasformazione del contratto, la Compagnia è tenuta a fornire all'Investitore-Contraente i necessari elementi di valutazione in modo da porlo nella condizione di confrontare le caratteristiche del nuovo contratto con quelle del contratto preesistente. A tal fine, prima di procedere alla trasformazione, le imprese consegnano all'Investitore-Contraente un documento informativo, redatto secondo la normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita, che mette a confronto le caratteristiche del contratto offerto con quelle del contratto originario, nonché il Prospetto d'offerta (o il Fascicolo Informativo in caso di prodotti di ramo I) del nuovo contratto, conservando prova dell'avvenuta consegna.
Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.sanminiatoprevidenza.it e possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito sono inoltre disponibili il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici della gestione dei fondi Interni, nonché il Regolamento dei fondi interni.

* * *

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ
«**San Miniato Previdenza S.p.A. con sede legale in Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto d'offerta, nonché della loro coerenza e comprensibilità**».

Il Rappresentante Legale
Carlo Barbera

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

La Parte II del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte II: 21 gennaio 2011.

Data di validità della Parte II: dal 24 gennaio 2011.

DATI PERIODICI DI RISCHIO RENDIMENTO DELLE PROPOSTE DI INVESTIMENTO OGGETTO DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO.

Denominazione fondo interno	**CARISMI BILANCIATO PRUDENTE** Le presente proposte di investimento presuppone un investimento totale nel Fondo interno **Carismi Bilanciato Prudente.**
Categoria ANIA	Bilanciato internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Benchmark dal 07/01/2011	25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.

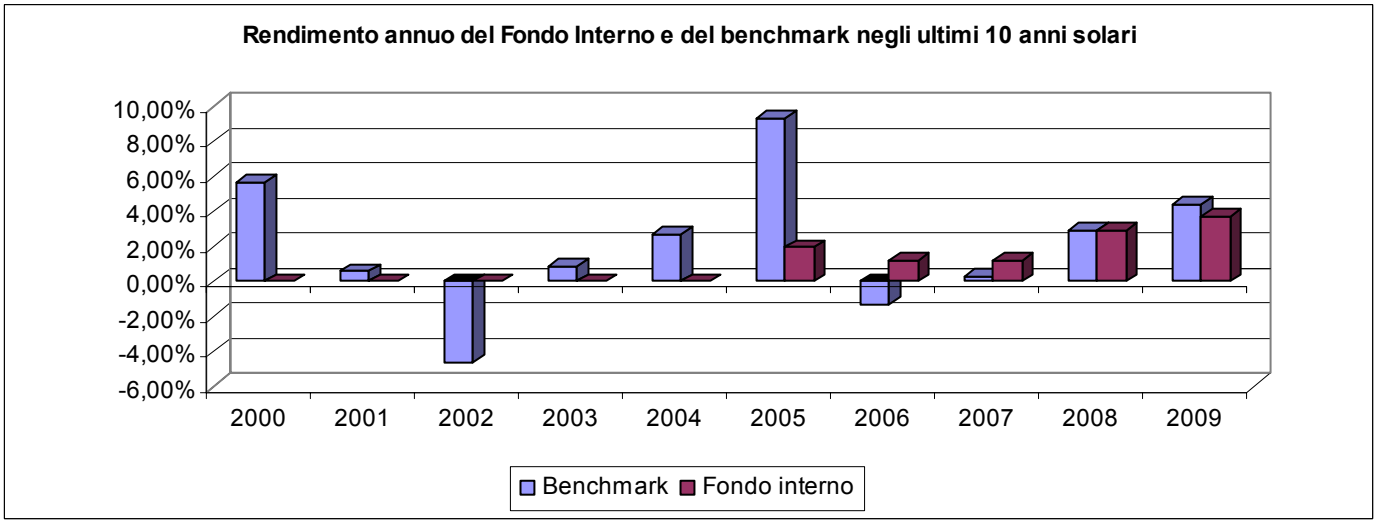
Poiché fino alla data del 31/10/2007 il benchmark utilizzato era:
- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II
- 20% Morgan Stanley All Country World Local,

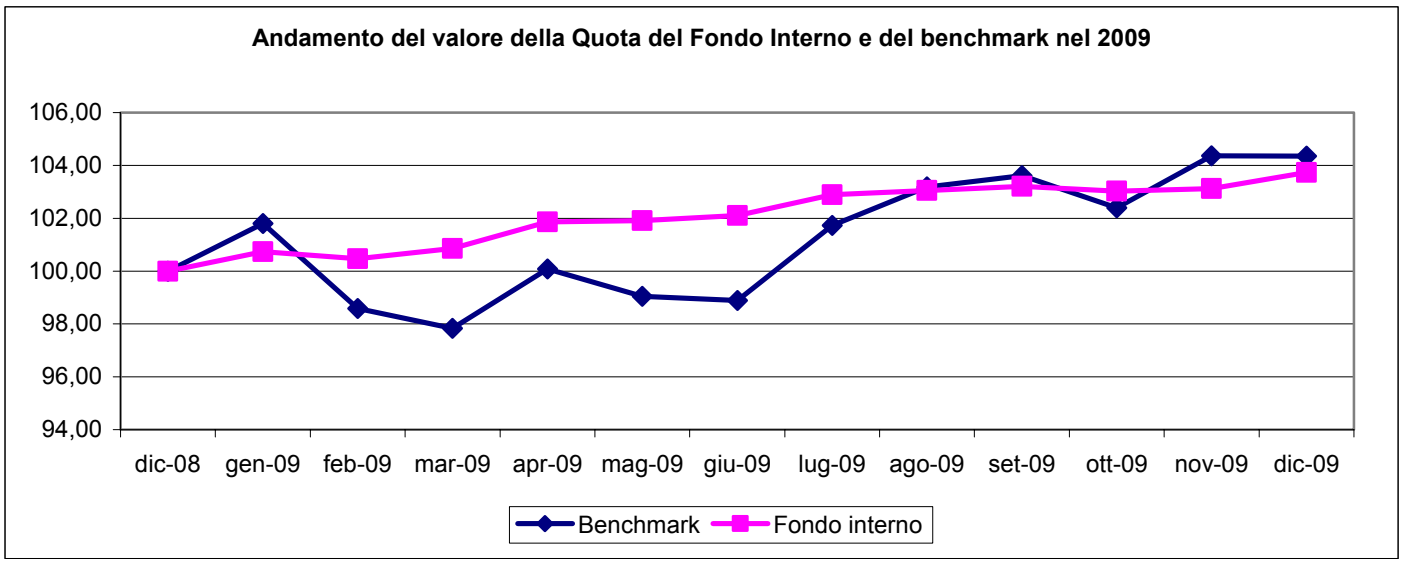
i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni dal 2000 al 2007.

Poiché fino alla data del 31/03/2010 il benchmark utilizzato era:
- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR
- 20% MSCI AC World Daily TR Gross Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni 2008 e 2009.

Di seguito vengono presentati:
- l'andamento del rendimento annuo del fondo interno e del rispettivo benchmark negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile);
- l'andamento del fondo interno e del benchmark nell'ultimo anno solare.





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

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del fondo interno e del rispettivo benchmark degli ultimi 3 e 5 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
Fondo Interno	1,76%	n.d.
Benchmark	2,31%	2,13%

Data di inizio operatività del fondo	10/12/2004
Durata del fondo	Non prevista
Patrimonio netto al 31.12.2009 (Euro)	2.677.560,7
Valore della quota al 31.12.2009 (Euro)	11,105
Soggetto a cui è stata delegata la gestione del Fondo Interno	Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo di cui ai par.19.1 e 19.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo di costo	**Misura di costo**	**Quota parte percepita dai collocatori**
Costi di caricamento (*)	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente	1,50%	50,00%

(*) Corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2., Parte I del Prospetto d'offerta.
In merito agli altri costi a carico dei fondi interni di cui al par. 19.3., Parte I del Prospetto d'offerta non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Annotazioni:
– I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
– La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO
Nella seguente tabella viene presentato per il fondo interno Carismi Bilanciato Prudente il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera.

Carismi Bilanciato Prudente		2007	2008	2009
Commissioni	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti (*)		0,05%	0,01%	0,05%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,12%	0,14%	0,14%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,04%	0,04%	0,04%
Altri oneri gravanti sul fondo (oneri bancari)		0,04%	0,01%	0,005%
Totale		**1,75%**	**1,70%**	**1,73%**

(*) Poiché i dati relativi ai TER degli OICR sottostanti non sono disponibili, sono state utilizzate per ciascuno di essi le rispettive commissioni di gestione.

Annotazioni:
- il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'Investitore-Contraente, da pagare al momento della sottoscrizione di cui al par. 19.1., Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.

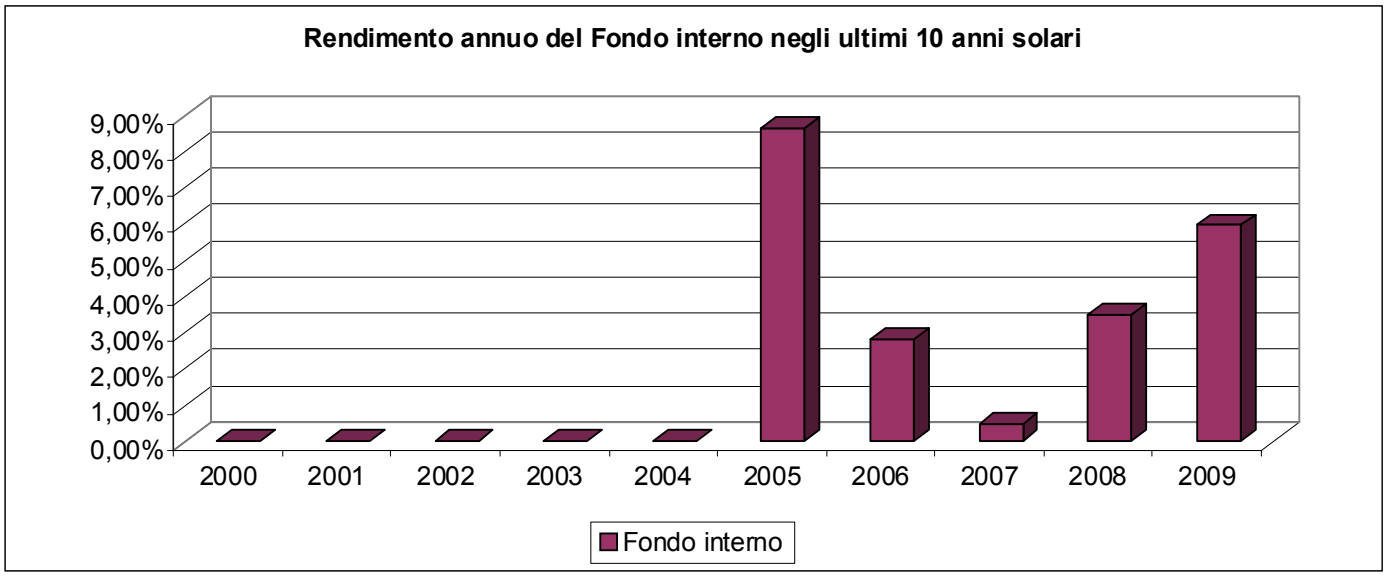
Non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

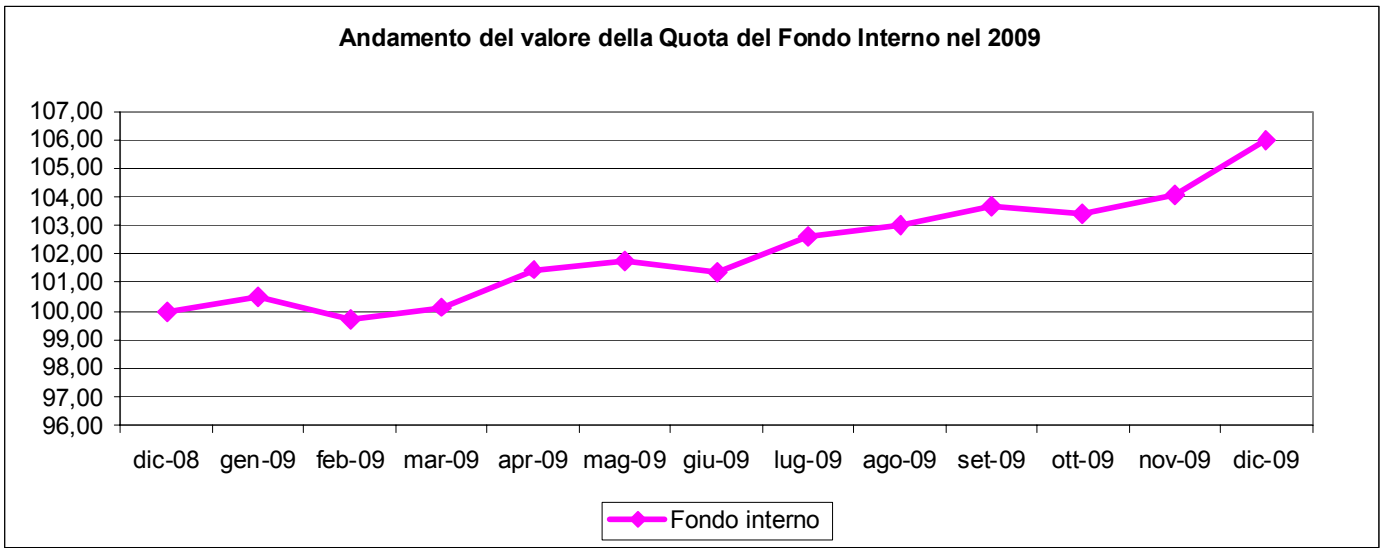
Denominazione fondo interno	**CARISMI FLESSIBILE** Le presente proposte di investimento presuppone un investimento totale nel Fondo interno **Carismi Flessibile.**
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio - alto
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa della quota): 7,00%. Ex post (volatilità rilevata della quota): 3,59%.

Di seguito vengono presentati:

- l'andamento del rendimento annuo del fondo interno negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile);
- l'andamento del fondo interno nell'ultimo anno solare.

Non viene presentato l'andamento del benchmark per il fondo interno in quanto la politica di investimento perseguita dal fondo interno, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un benchmark con il quale confrontare il rendimento del Fondo Interno a cui sono collegate le prestazioni assicurative.





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

Di seguito si riporta il rendimento medio annuo composto del fondo interno degli ultimi 3 e 5 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile).

Rendimento medio annuo composto	**Ultimi 3 anni**	**Ultimi 5 anni**
Fondo Interno	2,23%	n.d.

Data di inizio operatività del fondo	10/12/2004
Durata del fondo	Non prevista
Patrimonio netto al 31.12.2009 (Euro)	4.242.382,82
Valore della quota al 31.12.2009 (Euro)	12,268
Soggetto a cui è stata delegata la gestione del Fondo Interno	Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo di cui ai par. 19.1 e 19.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo di costo	**Misura di costo**	**Quota parte percepita dai collocatori**
Costi di caricamento (*)	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione del fondo interno Carismi Flessibile	1,90%	52,63%

(*) Corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2., Parte I del Prospetto d'offerta.
In merito agli altri costi a carico dei fondi interni di cui al precedente par. 19.3., Parte I del Prospetto d'offerta non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Annotazioni:
– I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
– La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.
I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO INTERNO
Nella seguente tabella viene presentato per il fondo interno Carismi Flessibile il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri a carico del fondo interno ed il patrimonio medio su base giornaliera.

Carismi Flessibile		**2007**	**2008**	**2009**
Commissioni	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%
	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
TER degli OICR sottostanti (*)		0,13%	0,01%	0,14%
Spese di amministrazione e custodia		0,00%	0,00%	0,00%
Spese revisione e certificazione del patrimonio del fondo		0,11%	0,09%	0,09%
Spese legali e giudiziarie		0,00%	0,00%	0,00%
Spese di pubblicazione		0,03%	0,03%	0,03%
Altri oneri gravanti sul fondo (oneri bancari)		0,07%	0,01%	0,00%
Totale		**2,24%**	**2,04%**	**2,16%**

(*) Poiché i dati relativi ai TER degli OICR sottostanti non sono disponibili, sono state utilizzate per ciascuno di essi le rispettive commissioni di gestione.

Annotazioni:
- il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti;

- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti;
- la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sull'investitore-contraente, da pagare al momento della sottoscrizione di cui al par. 19.1, Sez. C, Parte I del Prospetto d'offerta.

Non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

Denominazione combinazione libera	**SOLUZIONE MODERATA INTERNAZIONALE** La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.
Categoria ANIA	Bilanciato Internazionale
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio
Composizione della combinazione libera	70% del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente; 30% del fondo interno Carismi Flessibile.
Benchmark dal 07/01/2011	25% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 15% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro; 35% JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC; 25% JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month.

Poiché fino alla data del 31/10/2007 il benchmark utilizzato era:
- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II
- 20% Morgan Stanley All Country World Local,

i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni dal 2000 al 2007.

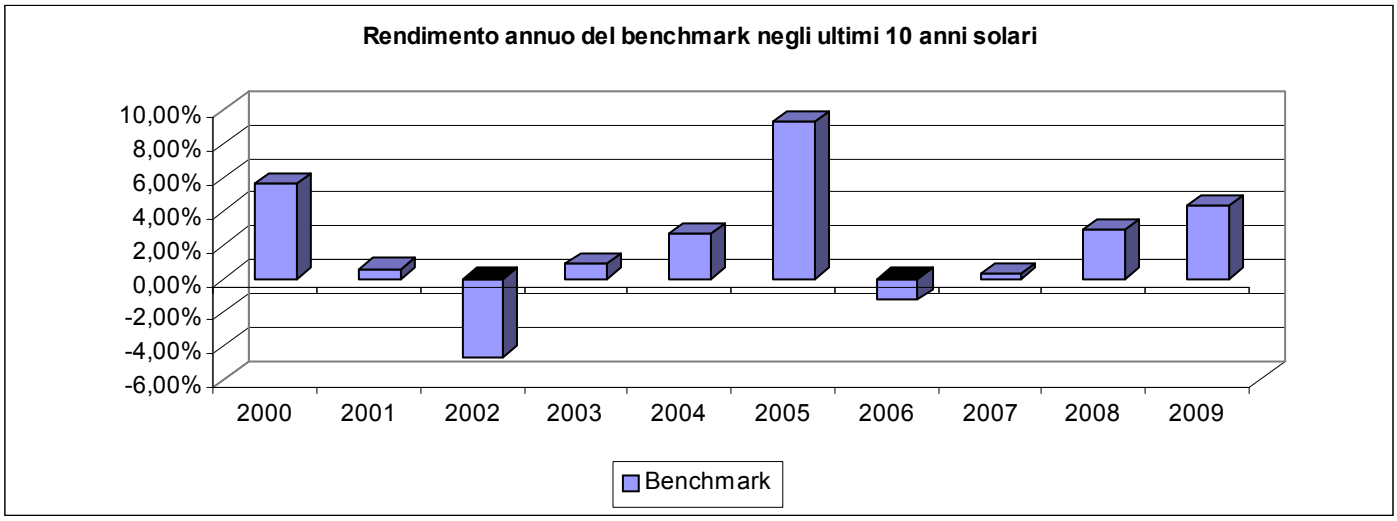
Poiché fino alla data del 31/03/2010 il benchmark utilizzato era:
- 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR
- 20% MSCI AC World Daily TR Gross Local,

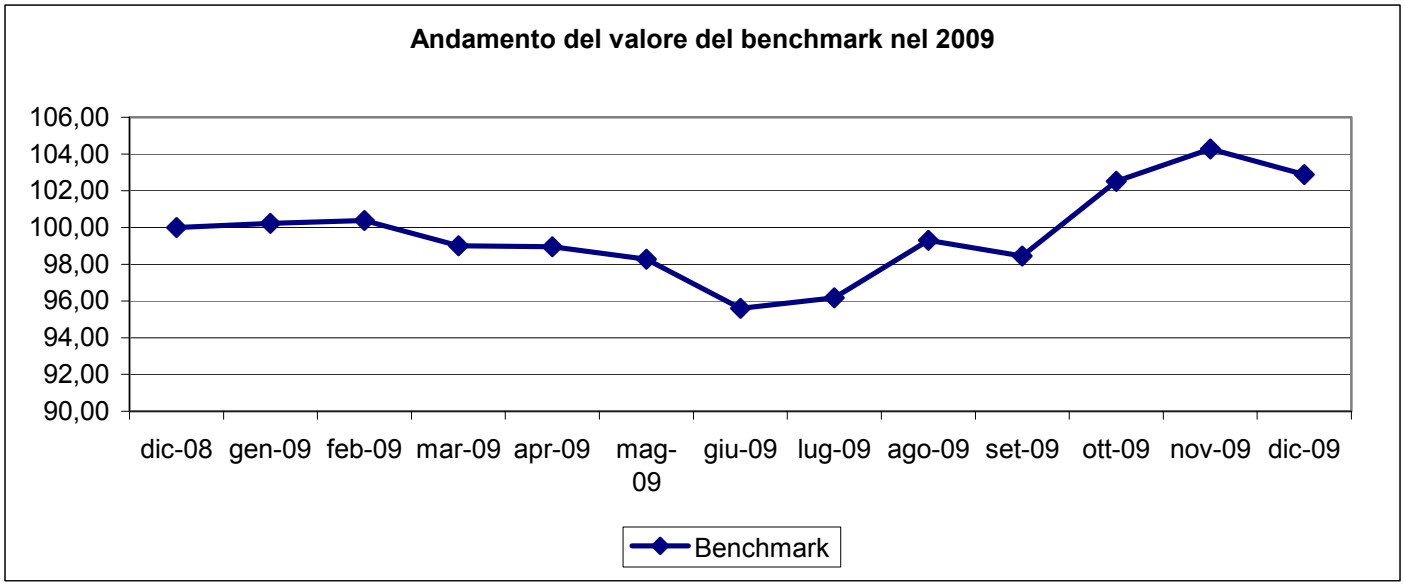
i successivi dati storici si riferiscono a tale benchmark per gli anni 2008 e 2009.

Avvertenza: Tutti i dati storici di seguito riportati sono stati calcolati supponendo che la composizione della combinazione libera rimanga inalterata nel tempo.
Per ogni anno la combinazione libera è composta da 70% del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente e da 30% del fondo interno Carismi Flessibile.
I dati storici potrebbero non essere indicativi dell'investimento del singolo Investitore-Contraente.

Di seguito vengono presentati:
- l'andamento del rendimento annuo del benchmark della combinazione libera negli ultimi 10 anni solari (o se il dato non è disponibile per tale periodo, per il minore periodo disponibile);
- l'andamento del benchmark della combinazione libera nell'ultimo anno solare.

Non viene riportato l'andamento del rendimento annuo della combinazione libera in quanto le caratteristiche della combinazione libera stessa non ne permettono una rappresentazione univoca. Per le informazioni di dettaglio sull'andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche dei singoli fondi che compongono la combinazione libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.





Data di inizio operatività della combinazione libera	La data di inizio operatività dei fondi interni appartenenti alla combinazione libera è il 10/12/2004.
Durata del fondo	Non prevista.
Soggetto a cui è stata delegata la gestione della combinazione libera.	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Moderata Internazionale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo di cui ai par. 19.1 e 19.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo di costo	Misura di costo	Quota parte percepita dai collocatori
Costi di caricamento (*)	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione della combinazione libera	1,62%	50,79%

(*) Corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2., Parte I del Prospetto d'offerta.
Le commissioni di gestione e la quota parte retrocessa ai collocatori sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione e della quota parte retrocessa ai collocatori relative ai singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

In merito agli altri costi a carico dei fondi interni di cui al precedente par. 19.3., Parte I del Prospetto d'offerta non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Annotazioni:
– I dati di rendimento del fondo non includono i costi di sottoscrizione, a carico dell'Investitore-Contraente.
– La performance del benchmark è al netto degli oneri fiscali.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

Denominazione combinazione libera	**SOLUZIONE GLOBALE** La presente proposta di investimento è l'esemplificazione di una delle possibili combinazioni libere di fondi interni a disposizione dell'Investitore-Contraente.
Categoria ANIA	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Grado di rischio	Medio - alto
Composizione della combinazione libera	30% del fondo interno Carismi Bilanciato Prudente; 70% del fondo interno Carismi Flessibile.
Misura di rischio	Ex ante (volatilità media annua attesa della quota): 7,00%. Ex post (volatilità rilevata della quota): 3,59%.

Non viene riportato l'andamento del rendimento annuo della combinazione libera in quanto le caratteristiche della combinazione libera stessa non ne permettono una rappresentazione univoca. Per le informazioni di dettaglio sull'andamento del rendimento annuo si rimanda alle Schede sintetiche – Informazioni Specifiche dei singoli fondi che compongono la combinazione libera e alle comunicazioni periodiche agli Investitori-Contraenti.

Non viene presentato l'andamento del benchmark per la combinazione libera in quanto la politica di investimento perseguita dalla combinazione libera, nonché la flessibilità che caratterizza la gestione, non consentono alla Compagnia di individuare un benchmark con il quale confrontare il rendimento della combinazione libera a cui sono collegate le prestazioni assicurative.

Data di inizio operatività della combinazione libera	La data di inizio operatività dei fondi interni appartenenti alla combinazione libera è il 10/12/2004.
Durata del fondo	Non prevista.
Soggetto a cui è stata delegata la gestione della combinazione libera.	La Compagnia non gestisce la combinazione libera Soluzione Globale nel corso della durata contrattuale in quanto non effettua ribilanciamenti cioè non modifica nel tempo il numero di quote dei fondi interni che compongono la combinazione libera stessa. La Compagnia ha delegato la gestione dei fondi interni che compongono la combinazione a Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A..

Nella tabella di seguito riportata, è data evidenza, per ciascuna delle componenti di costo di cui ai par. 19.1 e 19.2 della Parte I del Prospetto d'offerta, della quota parte percepita in media dai collocatori.

Tipo di costo	Misura di costo	Quota parte percepita dai collocatori
Costi di caricamento (*)	0,75% 0,50% 0,35% 0,20%	66,67% 70,00% 71,43% 75,00%
Commissioni di gestione della combinazione libera	1,78%	51,84%

(*) Corrispondenti a quelli indicati al par. 19.1.2., Parte I del Prospetto d'offerta.
Le commissioni di gestione e la quota parte retrocessa ai collocatori sono calcolate come media aritmetica ponderata delle commissioni di gestione e della quota parte retrocessa ai collocatori relative ai singoli fondi che compongono la combinazione stessa.

In merito agli altri costi a carico dei fondi interni di cui al precedente par. 19.3., Parte I del Prospetto d'offerta non sono previste quote parti percepite dai collocatori.

Non sono state effettuate compravendite di strumenti finanziari tramite intermediari negoziatori del gruppo di appartenenza della Compagnia.

PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ALTRE INFORMAZIONI

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 21 gennaio 2011.

Data di validità della Parte III: dal 24 gennaio 2011.

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. LA SOCIETÀ DI ASSICURAZIONE ED IL GRUPPO DI APPARTENENZA

San Miniato Previdenza S.p.A., società del Gruppo Cattolica Assicurazioni, iscritto all'Albo dei gruppi assicurativi al n. 019.

- Sede Legale: Corso Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia.
- Direzione Operativa: Via Pirandello, 37 – 37138 Verona, Italia.
- Autorizzazione all'esercizio delle assicurazioni: provvedimento ISVAP n. 2234 del 16 dicembre 2003, pubblicato nella Gazzetta Ufficiale, n. 298 del 24 dicembre 2003.
- Codice fiscale e numero di iscrizione al registro delle imprese di Pisa 91011040507.
- Iscrizione all'Albo delle imprese tenuto dall'ISVAP n. 1.00145.

Le attività esercitate dalla Compagnia, secondo la classificazione per rami di cui all'art. 2, 1° comma, del D.Lgs. 7 settembre 2005 n. 209, sono le seguenti:

- Ramo I (assicurazioni sulla durata della vita umana),
- Ramo III (assicurazioni di cui al ramo I le cui prestazioni principali sono direttamente collegate al valore di quote di OICR o di fondi interni ovvero a indici o ad altri valori di riferimento),
- Ramo IV (assicurazione malattia e contro il rischio di non autosufficienza che siano garantite mediante contratti di lunga durata, non rescindibili, per il rischio di invalidità grave dovuta a malattia o a infortunio o a longevità) e
- Ramo V (operazioni di capitalizzazione).

Il Gruppo Cattolica è attivo nel settore assicurativo e riassicurativo nei rami vita e danni. Ferma l'assoluta prevalenza dell'attività assicurativa, nell'ambito del Gruppo sono altresì presenti società operanti nei settori immobiliare e dell'intermediazione finanziaria, nonché società che svolgono attività ausiliarie.

Il capitale sociale della Compagnia è 10.000.000,00 Euro sottoscritto e interamente versato.
Il controllo della Compagnia è esercitato secondo quanto specificato nella seguente tabella.

Società che esercita il controllo	Quota detenuta
Società Cattolica di Assicurazione – Società Cooperativa	66%
Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A.	34%

Sono disponibili sul sito internet della Compagnia www.sanminiatoprevidenza.it le informazioni societarie e i dati concernenti le generalità, le qualificazioni, l'esperienza professionale, gli incarichi ricoperti dei componenti dell'organo amministrativo, direttivo e di controllo.
Inoltre sul sito internet sono disponibili le informazioni sugli altri prodotti finanziari offerti dalla Compagnia.

2. I FONDI INTERNI

I fondi interni Carismi Bilanciato Prudente e Carismi Flessibile sono stati istituiti in data 10/12/2004.

Nella tabella sottostante è riportata, per ciascun fondo interno collegato al contratto, la data di inizio operatività dei fondi, le eventuali variazioni della politica d'investimento seguita e le sostituzioni dei soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni.

DENOMINAZIONE	DATA DI INIZIO OPERATIVITA'	VARIAZIONI DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO
Carismi Bilanciato Prudente	10/12/2004	Benchmark precedenti: – (fino al 31/10/2007): 80% Merrill

		Lynch Global Government Bond Index II; 20% Morgan Stanley All Country World Local. – (fino al 31/03/2010): 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR; 20% MSCI AC World Daily TR Gross Local. – (fino al 06/01/2011): 80% BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR in Euro; 20% MSCI AC World Daily TR Gross USD in Euro.
Carismi Flessibile	10/12/2004	Nessuna

Caratteristiche specifiche dei benchmark

Benchmark	Caratteristiche
BOFA Merrill Lynch Global Government Bond Index II TR	È' un indice rappresentativo dei principali titoli obbligazionari a tasso fisso, emessi da emittenti Governativi con rating pari o superiore all'Investment Grade. Sono ammessi titoli con vita residua non inferiore a 1 anno. Il valore nominale minimo emesso varia a seconda del mercato di riferimento. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo: Merrill Lynch. La fonte dei dati utilizzati per la valorizzazione dell'indice è Merrill Lynch. La revisione del paniere dei titoli ed il ribilanciamento dell'indice avviene l'ultimo giorno di ogni mese, sulla base delle informazioni disponibili sul mercato il terzo giorno lavorativo precedente all'ultimo giorno lavorativo del mese. Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. All'interno dell'indice il peso giornaliero delle singole emissioni è proporzionato al peso del relativo valore di mercato comprensivo del rateo di interesse. Data-type (modalità di attribuzione delle performances):Total Return. L'indice è pubblicato in dollari e verrà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE. Sul valore dell'indice incidono le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: W0G1.
MSCI AC World Daily TR Gross USD	E' un indice che riflette l'andamento dei principali mercati azionari mondiali. L'indice è elaborato da Morgan Stanley Capital International Inc. che cura la selezione e l'aggiornamento dei titoli che lo compongono. È calcolato su base giornaliera. Il ribilanciamento dell'indice avviene a maggio di ogni anno. Il valore giornaliero dell'indice riflette l'ammontare derivante dal reinvestimento della maggioranza dei dividendi maturati. I dividendi al netto degli eventuali crediti di imposta, vengono reinvestiti il giorno in cui al titolo a cui si riferiscono, quotato nel paese della Società, viene staccata la relativa cedola. Data-type (modalità di attribuzione delle performances): Total Return. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro. L'indice sarà convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio della BCE. Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: GDUEACWF.

JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC	L'indice JPM GBI EMU UNHEDGED in LOC è un indice total return rappresentativo dei principali titoli obbligazionari dei Paesi europei. Il valore giornaliero dell'indice riflette il prezzo dei titoli comprensivo del rateo d'interesse maturato. L'indice adotta la regola del reinvestimento immediato delle cedole staccate nei bond governativi del medesimo Paese emittente. I Paesi che compongono l'indice sono: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Olanda, Portogallo e Spagna. L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan. L'indice è pubblicato in Euro. Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: JPMGEMLC Index.
JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month	L'indice JPMorgan Cash Index Euro Currency 6 Month è un indice che permette di monitorare i mercati monetari globali. Viene calcolato giornalmente ed è basato sui tassi di deposito espressi in Euro. L'indice può contenere anche strumenti del mercato monetario come i T-bills e depositi in Euro che variano per liquidità, scadenza e qualità del credito. L'indice è basato sul tasso composto fornito ogni giorno da British Bankers Association alle 11 am del fuso orario di Londra. L'indice viene valorizzato con periodicità giornaliera e la fonte dei dati utilizzati è JPMorgan. L'indice è pubblicato in Euro. Info-Provider (fonte informativa ove possono essere reperite le informazioni): Bloomberg. Index Ticker: JPCAEU6M Index.

3. LE CLASSI DI QUOTE

Non sono previste classi di quote.

4. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Non sono previsti soggetti che prestano garanzie.

5. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Si rinvia all'Allegato A di cui alla presente Parte III relativamente all'individuazione della denominazione, forma giuridica, sede legale ed amministrativa principale, se diversa, degli intermediari iscritti nell'elenco di cui all'art. 109 del D.Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che procedono alla distribuzione del prodotto.

6. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Si rinvia all'Allegato B di cui alla presente Parte III denominato "Elenco dei negoziatori" per l'indicazione degli intermediari negoziatori che negoziano per conto dei fondi interni.

7. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

Il soggetto incaricato della revisione del bilancio della Compagnia è la Società di revisione: Reconta Ernst & Young S.p.A., Sede legale: Via G.D. Romagnosi, 18/A – 00196 Roma.
L'incarico è stato conferito dall'assemblea dei Soci del 29 aprile 2006 per gli esercizi 2006-2011.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

8. TECNICHE ADOTTATE PER LA GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO DEI FONDI INTERNI IN RELAZIONE AGLI OBIETTIVI E ALLA POLITICA DI INVESTIMENTO

Carismi Bilanciato Prudente.
Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata dalla Compagnia attraverso una apposita funzione interna, che adotta strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti.

Carismi Flessibile.
Le scelte di gestione tengono conto anche delle indicazioni che derivano dall'attività di monitoraggio del rischio. In particolare, la gestione del rischio è effettuata dalla Compagnia attraverso una apposita funzione interna, che adotta strumenti per l'analisi della rischiosità coerenti con l'orizzonte temporale che caratterizza gli investimenti.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RIMBORSO/RISCATTO E SWITCH

9. SOTTOSCRIZIONE

La sottoscrizione del contratto può essere effettuata direttamente presso gli sportelli bancari.

La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito modulo di proposta.

Il contratto si ritiene concluso e produce i propri effetti, sempre che la Compagnia non abbia comunicato per iscritto la mancata accettazione della proposta, entro i termini sotto indicati:

a) dalle ore zero del primo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta da parte dell'Investitore-Contraente, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
   - intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   - intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo;
b) dalle ore zero del secondo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo non è soddisfatta alcuna delle seguenti condizioni:
   - intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   - intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

Il contratto produce effetti dalle date suddette a condizione che sia stato corrisposto il premio convenuto.
Alle medesime date si effettueranno le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento del premio unico iniziale.
Qualora, prima della conclusione del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà, nel primo caso agli eredi del Investitore-Contraente e nel secondo caso all'Investitore-Contraente medesimo, il premio da questi corrisposto, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

Le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento di eventuali successivi premi unici aggiuntivi – e la relativa decorrenza degli effetti contrattuali – verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data del relativo versamento, se tra la data di sottoscrizione del versamento e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
– intercorrono almeno due giorni lavorativi;
– intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.
In caso contrario, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote avverranno il secondo venerdì successivo alla data del relativo versamento.
Qualora il venerdì, giorno di riferimento, coincida con un giorno di borsa chiusa, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., il contratto avrà effetto il primo giorno di borsa aperta successivo.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, nonché di effettuare versamenti in nuovi fondi o comparti istituiti successivamente alla sottoscrizione, previa consegna della relativa informativa da parte della Compagnia tratta dal Prospetto aggiornato.

Successivamente all'emissione del contratto, entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare stipulazione della polizza.
Tale comunicazione conterrà le seguenti informazioni: l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario e la data di valorizzazione.
È prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo.
Il mancato ricevimento delle comunicazioni di cui sopra, nel termine di 7 giorni dalla data di decorrenza del contratto, potrà essere segnalato dall'Investitore-Contraente a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia – Tel 800013711 – Fax 0459698100 – e-mail informazioni@sanminiatoprevidenza.it

10. RISCATTO

L'Investitore-Contraente ha diritto, su richiesta scritta e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, di richiedere il rimborso del capitale maturato. In tal caso, il capitale rimborsato è pari controvalore delle quote del fondo interno possedute dall'Investitore-Contraente alla data di richiesta di riscatto.

Il contratto prevede, sempre mediante richiesta scritta dell'Investitore-Contraente e trascorsi almeno 30 giorni dalla decorrenza del contratto, la possibilità di riscattare il capitale anche parzialmente, purché sussistano tutte le seguenti condizioni:

a) il controvalore complessivo delle quote riscattate non sia inferiore a 2.500,00 Euro;
b) il controvalore delle quote residue di ciascun fondo interno in relazione al quale il Investitore-Contraente richiede il riscatto parziale non sia inferiore a 5.000,00 Euro;
c) il controvalore delle quote residue complessivamente detenute nei fondi interni non sia inferiore a 10.000,00 Euro.

Qualora non venga rispettato anche uno solo dei limiti predetti, il riscatto parziale non sarà effettuato dalla Compagnia.

L'Investitore-Contraente ha inoltre la facoltà di esercitare parzialmente il diritto di riscatto, richiedendo la liquidazione parziale con le stesse modalità della liquidazione totale. In questo caso il contratto rimane in vigore per la quota non riscattata.

Il valore di riscatto parziale si determina secondo le stesse modalità indicate nel presente paragrafo in relazione alla quantificazione del valore di riscatto totale.

L'operazione di riscatto parziale comporta la cancellazione, dal fondo o dai fondi interni selezionati, di un numero di quote il cui controvalore equivale all'importo richiesto.

L'esercizio del riscatto parziale comporta il ricalcolo del capitale assicurato in caso di morte, di cui al par. 17.1, Sezione B 3) della Parte I del Prospetto d'offerta, sulla base del controvalore delle quote residue.

Per informazioni più dettagliate sulle modalità di esercizio del riscatto si rinvia al par. 23, Sezione D) della Parte I del Prospetto d'offerta.

La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente, un'apposita lettera di conferma dell'operazione di riscatto entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla relativa data di valorizzazione, contenente l'indicazione del valore di riscatto (lordo e netto) e la tassazione applicata.

L'eventuale credito di imposta riconosciuto sui proventi derivanti dalla gestione delle quote di OICR presenti nel fondo interno concorre ad incrementare il valore del fondo interno, a cui tale credito di imposta si riferisce, a partire dalla data in cui è maturato. Gli eventuali crediti d'imposta maturati andranno quindi a beneficio degli Investitori-Contraenti.

11. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA FONDI (c.d. SWITCH)

L'Investitore-Contraente, tramite richiesta scritta e purché siano trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza, può chiedere il disinvestimento e il contestuale investimento delle quote di un fondo interno in quote di un altro fondo interno in cui il contratto consente di investire.

La richiesta di switch determina il disinvestimento delle quote da trasferire, il calcolo del loro controvalore ed il contemporaneo reinvestimento dell'importo così ricavato nella nuova linea scelta.

Il trasferimento avviene utilizzando, sia per i fondi interni d'origine che per quelli di destinazione, il valore unitario delle quote relativo al primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:

– intercorrono almeno due giorni lavorativi;
– intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente, un'apposita lettera di conferma dell'operazione di passaggio entro il termine di 7 giorni lavorativi dalla relativa data di valorizzazione, contenente l'indicazione dell'importo e del numero di quote disinvestito dal fondo interno di origine, dell'importo e del numero di quote investito nel fondo interno di destinazione, la data di valorizzazione.

D) REGIME FISCALE

12. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE -CONTRAENTE

Imposta sui premi
I premi del presente contratto sono esenti dall'imposta sulle assicurazioni.

Detraibilità e deducibilità fiscale dei premi
I premi relativi al presente contratto non sono deducibili e/o detraibili, fatta salva la seguente ipotesi.
La copertura assicurativa che copre il rischio di morte o il rischio di invalidità permanente non inferiore al 5% derivante da qualsiasi causa, dà diritto, ove esplicitato il relativo premio, ad una detrazione dall'imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dall'Investitore-Contraente alle condizioni e nei limiti del plafond di detraibilità fissati dalla legge (attualmente, una percentuale di detraibilità del 19% per un massimo di versamento annuo di 1.291,14 Euro).

Tassazione delle somme assicurate
Sono esenti dall'IRPEF e dall'imposta sulle successioni le somme corrisposte dalla Compagnia in caso di decesso dell'Assicurato.
In tutti gli altri casi, le somme corrisposte dalla Compagnia sono soggette alla seguente tassazione:

- *riscatto erogato in forma di capitale*: la prestazione verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione. Attualmente il rendimento finanziario conseguito durante la fase di accumulo viene assoggettato, al momento dell'erogazione della prestazione, ad imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,50%;
- *riscatto erogato in forma di rendita*: la rendita percepita dal Beneficiario verrà assoggettata alla tassazione di legge vigente al momento dell'erogazione della prestazione. Attualmente, sui rendimenti finanziari conseguiti nella fase di accumulo, viene applicata, al momento dell'opzione, un'imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,50%. Sui rendimenti maturati in corso di erogazione si applica un'imposta sostitutiva dell'IRPEF del 12,50%: i rendimenti tassabili sono costituiti dalla differenza tra l'importo di ciascuna rata di rendita erogata e quello della corrispondente rata calcolata senza tener conto dei rendimenti finanziari, calcolata cioè con un rendimento finanziario nullo.

Crediti d'imposta
L'eventuale credito di imposta riconosciuto sui proventi derivanti dalla gestione delle quote di OICR presenti nei fondi interni concorre ad incrementare il valore del fondo interno, a cui tale credito di imposta si riferisce, a partire dalla data in cui è maturato.

ALLEGATO A – PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ELENCO DEI DISTRIBUTORI

Data di deposito in Consob dell'Allegato A: 21 gennaio 2011.

Data di validità dell'Allegato A: dal 24 gennaio 2011.

Intermediari che procedono alla distribuzione del prodotto:

- Cassa di Risparmio di San Miniato S.p.A. – Via IV Novembre, 45 – 56028 San Miniato (Pisa), Italia.

ALLEGATO B – PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ELENCO DEI NEGOZIATORI

Data di deposito in Consob dell'Allegato B: 21 gennaio 2011.

Data di validità dell'Allegato B: dal 24 gennaio 2011.

Per l'esecuzione delle operazioni disposte per conto dei fondi, la Compagnia si avvale dei principali operatori del mercato nazionale ed internazionale – che offrono garanzie di elevata specializzazione sui singoli mercati di riferimento – selezionati ed approvati dal Comitato Finanza della Compagnia.

Gli intermediari negoziatori maggiormente utilizzati sono:

- Cassa di Risparmio di San Miniato
- Banca Sintesi
- Banca Intermonte
- Banca Akros
- Banca IMI

SAN MINIATO PREVIDENZA

MODULO DI PROPOSTA

Data di deposito in Consob del Modulo di proposta: 21 gennaio 2011.
Data di validità del Modulo di proposta: dal 24 gennaio 2011.

CARISMI PIU' QUOTE PRIVATE

La Compagnia, in base alle dichiarazioni rese e sottoscritte dall'Investitore-Contraente e dall'Assicurando nella presente proposta, corrisponde le prestazioni specificate nel Prospetto d'offerta.

Ente Filiale Collocatore Cod. Prodotto
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. Numero proposta
Questionario per l'adeguata verifica della clientela n.

INVESTITORE-CONTRAENTE		
Cognome e nome	Codice fiscale	
Comune di nascita	Data di nascita	Sesso
Professione - Sottogruppo	Ramo attività	
Indirizzo	Provincia	C.A.P.
Comune	CAB Comune	Cod. paese
Indirizzo e-mail	Numero cell.	
ASSICURANDO		
Cognome e nome	Codice fiscale	
Comune di nascita	Data di nascita	Sesso
Professione - Sottogruppo	Ramo attività	
Indirizzo	Provincia	C.A.P.
Comune	CAB Comune	Cod. paese
LEGALE RAPPRESENTANTE DELLA SOCIETA' INVESTITRICE-CONTRAENTE		
Cognome e nome	Codice fiscale	
Comune di nascita	Data di nascita	Sesso
Indirizzo	Provincia	C.A.P.
Comune	CAB Comune	Cod. paese
BENEFICIARI		
IN CASO DI MORTE:		
DATI TECNICI DI POLIZZA		

Data di decorrenza Capitale iniziale in caso di morte Euro

Tipo Premio **UNICO** Premio versato **EURO**

Costi gravanti sul premio: costi di caricamento___% del premio versato.

Fondi Interni	***Importo investito (€)***	***Fondi Interni***	***Importo investito (€)***
O Carismi Bilanciato Prudente		O Carismi Flessibile	

Si evidenza che nella "Scheda Sintetica – Informazioni Specifiche" sono riportate le caratteristiche dei singoli Fondi Interni e, a titolo esemplificativo, di due Combinazioni Libere di Fondi Interni.

DATI IDENTIFICATIVI

Documento di riconoscimento Tipo documento
Ente emittente e luogo Data emissione

Dichiaro sotto la mia personale responsabilità di aver effettuato l'operazione sopra indicata, ai sensi della normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.

Luogo e data_____ Il Collocatore(firma leggibile) _____ L'Investitore-Contraente (firma leggibile) _____

FACSIMILE

Ente Filiale Collocatore Cod. Prodotto
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. Numero proposta
Questionario per l'adeguata verifica della clientela n.

DICHIARAZIONI DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE
L'INVESTITORE-CONTRAENTE DICHIARA DI AVER RICEVUTO E PRESO VISIONE PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA PRESENTE PROPOSTA DI POLIZZA: DELLA SCHEDA SINTETICA DEL PROSPETTO D'OFFERTA E DELLE CONDIZIONI DI CONTRATTO. **L'Investitore-Contraente (firma leggibile)** **_____** **L'Investitore-Contraente autorizza la Compagnia ad utilizzare, per l'invio delle comunicazioni in corso di contratto, tecniche di comunicazione a distanza quali internet e la posta elettronica, così come previsto dalla normativa vigente.** **L'Investitore-Contraente (firma leggibile)** **_____**

Il sottoscritto, con riferimento a quanto disposto dall'art. 1341 del cod. civ. dichiara di approvare specificatamente le disposizioni di cui alle Condizioni di contratto allegate: Art. 16 – Diritto di richiesta di rimborso del capitale prima della scadenza (diritto di riscatto). **L'Investitore-Contraente (firma leggibile)** **_____**

L'Investitore-Contraente ha la facoltà di ottenere, su richiesta da presentare allo sportello bancario, la Parte I, II e III del Prospetto d'offerta ed il Regolamento dei Fondi Mobiliari Interni.

Diritto di revoca dell'Investitore-Contraente. Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia , mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida. La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati. La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente. L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso. Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia. La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida. La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati. A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle Quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto all'Art. 13 delle Condizioni di contratto, maggiorato dei costi di cui all'Art. 9 a) I) delle Condizioni di contratto. L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.

FAC-SIMILE

Ente Filiale Collocatore Cod. Prodotto
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. Numero proposta
Questionario per l'adeguata verifica della clientela n.

I sottoscritti Investitore-Contraente e Assicurando dichiarano di aver ricevuto e preso visione delle Condizioni di Contratto consegnategli. Accettano integralmente il contenuto delle stesse ove non in contrasto con i dati e le dichiarazioni rese nel presente modulo delle quali, pur se materialmente scritte da altri, riconoscono la piena veridicità e completezza anche ai fini del loro utilizzo ai sensi della normativa applicabile in materia di antiriciclaggio.
I sottoscritti Investitore-Contraente e Assicurando dichiarano altresì di aver ricevuto l'informativa relativa al trattamento dei dati personali e di aver prestato il consenso al trattamento dei dati personali, sia comuni che sensibili, ed alla comunicazione degli stessi ai soggetti indicati nell'informativa, ai sensi del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, e successive modificazioni.
L' Assicurando si impegna a produrre il proprio certificato di nascita, se richiesto dalla Compagnia.

Luogo e data
_____

Firma dell'Assicurando
(o chi ne esercita la potestà)
(se diverso dall'Investitore-Contraente)
_____

Il Collocatore (firma leggibile)
_____

L'Investitore-Contraente (firma leggibile)
_____

MODALITA' DI PAGAMENTO

Il sottoscritto Contraente/correntista autorizza la Banca ad addebitare il proprio conto corrente, indicato in calce, per il premio relativo alla polizza senza emissione della lettera contabile di addebito.

IBAN: Codice Paese: Codice di controllo: CIN: ABI: CAB:

Codice conto corrente:

Importo del premio **EURO** Giorni Valuta n° _____

Luogo e data _____

Il Collocatore
(firma leggibile)
_____

Il Contraente/Correntista
(firma leggibile)
_____

FAC - SIMILE

Ente Filiale Collocatore Cod. Prodotto
Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto n. Numero proposta
Questionario per l'adeguata verifica della clientela n.

DICHIARAZIONE DELL'ASSICURANDO SULLO STATO DI SALUTE

Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere, ai sensi degli artt. 1892 – 1893 – 1894 del cod. civ., il diritto alla prestazione.

Il sottoscritto Assicurando dichiara:

(*) di godere attualmente di un buono stato di salute;
(*) di non essere mai stato ricoverato negli ultimi cinque anni in ospedali o case di cura per malattie o interventi chirurgici diversi da appendicectomia, adenotonsillectomia, infortuni senza postumi, parto, chirurgia estetica, intervento ortopedico, ernia inguinale;
(*) di non aver consultato medici specialisti negli ultimi sei mesi al di fuori di semplici controlli di routine;
(*) di non svolgere una delle seguenti professioni: operaio nell'industria pesante; lavoro su piattaforme; lavoro su tetti e impalcature; lavoro su imbarcazioni in alto mare; pilota di elicotteri o di aerei non di linea; contatto con sostanze tossiche e nocive; contatto con elettricità correnti superiori a 380 V; utilizzo automezzi portata superiore 50 Q.li; utilizzo veicoli per il lavoro industriale agricolo o edilizio; attività subacquee; collaudatore autoveicoli; contatto con armi/esplosivi; lavoro nel sottosuolo;
(*) di prosciogliere dal segreto professionale e legale tutti i medici che possono averlo curato e/o visitato nonché le altre persone, ospedali, case di cura ed istituti in genere ai quali la Compagnia ritenesse in ogni tempo di rivolgersi per informazioni.

Prima della sottoscrizione della dichiarazione sullo stato di salute, l'Assicurando deve verificare l'esattezza delle dichiarazioni riportate.
L'Assicurando può chiedere che gli venga accordata la piena copertura assicurativa senza periodo di carenza, purché presenti alla Compagnia il rapporto di visita medica, predisposto dalla Compagnia stessa e compilato da parte di un medico. Ogni onere rimarrà esclusivamente a carico dell'Assicurando.
Nel caso in cui l'Assicurando non sottoscriva la dichiarazione sullo stato di salute, il capitale in caso di morte dell'Assicurando corrisponderà al controvalore delle Quote (del Fondo Interno o dei Fondi Interni) possedute alla data del decesso e valorizzate secondo quanto previsto all'Art. 13 delle Condizioni di contratto, considerando la percentuale e il capitale massimo addizionale relativi all'ultima fascia d'età previsti dalla Tabella E di cui all'Art. 11 delle Condizioni di contratto, indipendentemente dall'età dell'Assicurando. In ogni caso, la mancata sottoscrizione non pregiudica la conclusione del contratto.

Luogo e data _____

Firma dell'Assicurando (o chi ne esercita la potestà)
(firma leggibile)
_____

FAC - SIMILE

APPENDICE

GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 21 gennaio 2011.

Data di validità del Glossario: dal 24 gennaio 2011.

Aree Geografiche	**Area Euro**: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna. **Unione Europea**: Austria, Belgio, Cipro, Danimarca, Estonia, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria. **Nord America**: Canada e Stati Uniti d'America. **Pacifico**: Australia, Giappone, Hong kong, Nuova Zelanda, Singapore. **Paesi Emergenti**: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.
Assicurato	persona fisica sulla cui vita è stipulato il contratto e che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente.
Benchmark	portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi interni.
Beneficiario	persona fisica o giuridica designata in polizza dall'Investitore-Contraente, che può anche coincidere con l'Investitore-Contraente stesso o con l'Assicurato e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.
Capitale investito	parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra *Capitale Nominale* e i costi di caricamento, nonché, ove presenti gli altri costi applicati al momento del versamento.
Capitale maturato	capitale che l'Assicurato ha il diritto di ricevere alla data di scadenza del contratto ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.
Categoria	la categoria del fondo interno è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.
Classe	articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.
Clausola di riduzione	facoltà dell'Investitore – Contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.
Combinazioni libere	allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore – Contraente.
Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee)	allocazione del capitale investito tra diversi fondi interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di assicurazione.

Commissioni di gestione	compensi pagati all'Impresa di assicurazione mediate addebito diretto sul patrimonio del fondo interno/OICR ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo interno/OICR e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.
Commissioni di incentivo (o di performance)	commissioni riconosciute al gestore del fondo interno/OICR per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo interno/OICR in un determinato intervallo temporale. Nei fondi interni/OICR con gestione "*a benchmark*" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del fondo intermo/OICR e quello del *benchmark*.
Composizione del fondo	informazione sulle attività di investimento del fondo interno/OICR relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.
Conflitto di interessi	insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello dell'Investitore – Contraente.
Consob	la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) è un'autorità amministrativa indipendente, dotata di personalità giuridica e piena autonomia, la cui attività è rivolta alla tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.
Contratto di assicurazione sulla vita	contratto con il quale la Compagnia, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata in forma di capitale o di rendita al verificarsi di un veneto attinente alla vita dell'Assicurato.
Controvalore delle quote	vedi capitale maturato.
Conversione (c.d. Switch)	operazione con cui il sottoscrittore effettua il disinvestimento di quote/azioni dei fondi interni/OICR e il contestuale reinvestimento del controvalore ricevuto in quote/azioni di altri fondi interni/OICR.
Costi di caricamento	parte del premio versato dall'Investitore – Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.
Costi delle coperture assicurative	costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.
Destinazione dei proventi	politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.
Detraibilità fiscale (del premio versato)	misura del premio versato per determinate tipologie di contratti e garanzie assicurative che secondo la normativa vigente può essere portata in detrazione delle imposte sui redditi.
Duration	scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. *cash flow*) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). E' una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.
Estratto conto annuale	riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, quali i premi versati e quelli eventualmente in arretrato, il numero e il valore delle quote assegnate e di quelle eventualmente trattenute per il premio delle coperture di puro rischio o per commissioni di gestione o rimborsate a seguito di riscatto parziale, il valore della prestazione eventualmente garantita.
Età assicurativa	l'età dell'Assicurato espressa in anni interi arrotondata all'anno successivo se dal compimento dell'anno sono decorsi più di sei mesi.

Fondo collegato	fondo interno/OICR nelle cui quote è possibile, in relazione al prodotto, allocare il capitale investito.
Fondi comuni di investimento (aperti)	fondi d'investimento costituiti da società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono, in ogni momento e su richiesta, a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).
Fondo armonizzato	fondo d'investimento di diritto italiano ed estero assoggettato, ai sensi della legislazione comunitaria, ad una serie di regole comuni, (società di gestione, politiche di investimento e documentazione di offerta), allo scopo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.
Fondo di fondi	fondo interno/OICR il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OICR (c.d. OICR target).
Fondo interno	fondo d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della società e gestito separatamente dalle altre attività della società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dall'Investitore-Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del fondo stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).
Fondo interno/OICR protetto	fondi nei quali è prevista l'adozione di particolari tecniche di gestione che mirano a minimizzare la possibilità di perdita del capitale investito o parte di esso, senza con ciò dar luogo ad una vera e propria garanzia di conservazione del capitale o di rendimento minimo prestata dalla società.
Fusione di fondi	operazione che prevede la fusione di due o più fondi interni/OICR tra loro.
Gestione a benchmark di tipo attivo	gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del fondo interno/OICR è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al *benchmark* che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo" e "rilevante".
Gestione a benchmark di tipo passivo	gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.
Giorno di valorizzazione	giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del fondo interno/OICR e conseguentemente del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso.
Grado di rischio	indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo interno/OICR in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio – basso", "medio", "medio – alto", "alto" e "molto – alto".
Imposta sostitutiva	imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.
Investitore - Contraente	il soggetto, persona fisica o giuridica, che può anche coincidere con l'Assicurato, che stipula il contratto di assicurazione e si impegna al pagamento del premio. È titolare a tutti gli effetti del contratto.
ISVAP	Istituto per la vigilanza sulle assicurazioni private e di interesse collettivo, che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione sulla base delle linee di politica assicurativa determinate dal Governo.
Leva finanziaria	effetto in base al quale risulta amplificato l'impatto sul valore del portafoglio delle variazioni dei prezzi degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito. La presenza di tale effetto è connessa all'utilizzo di strumenti derivati.
Mercati regolamentati	per mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'art. 67,

comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

Modulo di proposta modulo sottoscritto dell'Investitore –Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di assicurazione la volontà di concludere il contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

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

Orizzonte temporale di investimento consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio di neutralità al rischio.

Overperformance soglia di rendimento del fondo interno/OICR a cui è collegato il contratto oltre la quale la società può trattenere una parte dei rendimenti come costi (commissioni di performance o incentivo).

Premio periodico premio che l'Investitore – Contraente si impegna a versare all'Impresa di assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito in contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto *premio annuo*. Laddove l'importo del *premio periodico* sia stabilito dall'Investitore – Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nelle Condizioni di contratto, esso è anche detto *premio ricorrente.*

Premio unico premio che l'Investitore – Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di assicurazione al momento della sottoscrizione del contratto.

Premio versato importo versato dall'Investitore – Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario – assicurativo. Il versamento del premio può avvenire nella forma del premio unico ovvero del premio periodico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore – Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Prescrizione estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di due anni.

Prodotto finanziario – assicurativo di tipo unit linked prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di fondi interni/OICR – che lega quindi la prestazione del'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Proposta di investimento finanziario espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore – Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da quantificare univocamente il profilo di rischio – rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio – rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Prospetto d'offerta l'insieme della documentazione informativa relativa alla sollecitazione di prodotti finanziari emessi da imprese di assicurazione; è composto da Scheda Sintetica e Condizioni di Contratto.

Qualifica la qualifica del fondo interno/OICR rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

Quietanza documento che prova l'avvenuto pagamento del premio, rilasciato su carta intestata della Compagnia in caso di pagamento con assegno (bancario, circolare o di traenza), costituito invece dall'estratto di conto corrente bancario, in caso di accredito alla società (RID bancario), ovvero dalla ricevuta in caso di pagamento in conto corrente postale.

Quota unità di misura di un fondo interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo interno/OICR. Quando si sottoscrive un fondo

interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutti aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Rating o merito creditizio è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le principali agenzie internazionali indipendenti che assegnano il rating sono Moody's, Standard & Poor's e Fitch-IBCA. Tali agenzie prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato (Aaa per Moody's e AAA per Standard & Poor's e Fitch-IBCA) viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso (C per tutte le agenzie) è attribuito agli emittenti scarsamente affidabili. Il livello base di rating affinché l'emittente sia caratterizzato da adeguate capacità di assolvere ai propri impegni finanziari è rappresentato dal cosiddetto investment grade [pari a Baa3 (Moody's) o BBB- (Standard & Poor's e Fitch-IBCA)].

Recesso diritto dell'Investitore – Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del fondo documento che riporta la disciplina contrattuale del fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al fondo.

Rendimento risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta – polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Ricorrenza annuale l'anniversario della data di decorrenza del contratto di assicurazione.

Rilevanza degli investimenti termini di rilevanza (vedi tabella seguente) indicativi delle strategie gestionali del fondo interno/OICR, posti i limiti definiti nel Regolamento di gestione.

Definizione	*Controvalore dell'investimento rispetto al totale dell'attivo del fondo*
Principale	Maggiore del 70%
Prevalente	Compreso tra il 50% e il 70%
Significativo	Compreso tra il 30% e il 50%
Contenuto	Compreso tra il 10% e il 30%
Residuale	Minore del 10%

Rimborso tutti i casi per i quali la società corrisponde, ai sensi delle norme contrattuali, il capitale maturato all'avente diritto.

Riscatto facoltà dell'Investitore – Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni di Contratto.

Rischio demografico rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita dell'Investitore – Contraente o dell'Assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Scadenza termine del contratto che, in base alle condizioni contrattuali, può essere una data certa ovvero coincidere con la data di decesso dell'assicurato.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.
SICAV	società di investimento a capitale variabile, dotata di personalità giuridica propria, assimilabile ai fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differente dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato dal capitale della Società ed è costituito da azioni anziché quote.
Sinistro	verificarsi dell'evento di rischio assicurato oggetto del contratto e per il quale viene erogata la relativa prestazione assicurativa, come ad esempio il decesso dell'Assicurato.
Società di gestione del risparmio (SGR)	società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.
Spese di emissione	spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario assicurativo.
Switch	operazione con la quale l'Investitore-Contraente richiede il disinvestimento, anche parziale, ed il contestuale reinvestimento delle quote acquisite dal contratto in un altro fondo interno/OICR tra quelli in cui il contratto consente di investire.
Tipologia di gestione del fondo interno/OICR	la tipologia di gestione del fondo interno/OICR dipende dalla politica di investimento che lo caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a *benchmark*" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per fondi interni/OICR la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a *benchmark*" per i fondi interni/OICR la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. *benchmark*) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i fondi interni/OICR la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.
Total Expense Ratio (TER)	rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del fondo interno/OICR ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.
Valore del patrimonio netto (c.d. NAV)	il valore del patrimonio netto, anche definito *NAV (Net Asset Value)* rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.
Valore della quota/azione (c.d. uNAV)	il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit *Net Asset Value (uNAV)*, è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.
Valorizzazione della quota	operazione di calcolo del valore unitario della quota del fondo interno/OICR stesso in un determinato momento.
Value at Risk (VaR)	indicatore sintetico del rischio. Dato un orizzonte temporale (ad esempio 1 mese, 3 mesi o 1 anno) tale indicatore fornisce informazioni sul rischio associato ad uno strumento finanziario (fondo di investimento, portafoglio di titoli) indicando il massimo rischio cui si può andare incontro esprimendolo in termini percentuali rispetto al capitale investito
Volatilità media annua attesa	indicatore sintetico del rischio, espresso come scostamento medio percentuale rispetto al rendimento atteso del fondo interno/OICR stesso in un determinato periodo di tempo.

San Miniato Previdenza S.p.A. – Gruppo Cattolica Assicurazioni

CARISMI PIU' QUOTE PRIVATE

CONDIZIONI DI CONTRATTO

ASSICURAZIONE A PREMIO UNICO E PREMI UNICI AGGIUNTIVI
CON PRESTAZIONI LEGATE A FONDI INTERNI

Art. 1 – Oggetto.
A fronte del versamento di un premio unico fissato nel suo ammontare al momento della conclusione del contratto e degli eventuali successivi premi unici aggiuntivi in base a quanto previsto all'Art. 8, il presente contratto di assicurazione prevede, in caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione al Beneficiario designato di un capitale calcolato secondo quanto stabilito all'Art. 11.
Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente può risolvere anticipatamente il contratto. In tal caso, la Compagnia potrà corrispondere all'Investitore-Contraente un capitale pari al valore di riscatto maturato, quale determinato ai sensi dell'Art. 16.
Tutte le prestazioni assicurative previste dal presente contratto sono collegate all'andamento del valore delle quote dei fondi interni, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.
Per un maggior dettaglio sulla disciplina concernente i fondi interni, si rimanda al Regolamento dei Fondi Mobiliari Interni.
Conseguentemente, con il presente contratto di assicurazione:
a) l'Investitore-Contraente assume **i rischi finanziari riconducibili all'andamento negativo del valore delle quote**;
b) la Compagnia **non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo**;
c) in conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote esiste la possibilità che l'entità delle prestazioni corrisposte dalla Compagnia sia **inferiore ai premi versati**, ivi incluso il valore di riscatto.

Art. 2 – Modalità di perfezionamento del contratto.
Il contratto si ritiene concluso e produce i propri effetti, sempre che la Compagnia non abbia comunicato per iscritto la mancata accettazione della proposta, entro i termini sotto indicati:
a) dalle ore zero del primo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta da parte dell'Investitore-Contraente, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
   - intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   - intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo;
b) dalle ore zero del secondo venerdì successivo al giorno di sottoscrizione della proposta, se tra la data di sottoscrizione e il primo venerdì successivo non è soddisfatta alcuna delle seguenti condizioni:
   – intercorrono almeno due giorni lavorativi;
   – intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

Qualora il venerdì, giorno di riferimento, coincida con un giorno di borsa chiusa, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., il contratto avrà effetto il primo giorno di borsa aperta successivo.
Il contratto produce effetti dalle date suddette a condizione che sia stato corrisposto il premio convenuto.
Successivamente all'emissione del contratto, entro il termine di sette giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote, la Compagnia farà pervenire all'Investitore-Contraente una lettera di conferma dell'avvenuta stipulazione e della regolare stipulazione della polizza.
Tale comunicazione conterrà le seguenti informazioni: l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito, la data di decorrenza del contratto, il numero delle quote attribuite, il loro valore unitario e la data di valorizzazione.
E' prevista analoga comunicazione, entro gli stessi termini, al versamento di ciascun premio aggiuntivo.

Il mancato ricevimento delle comunicazioni di cui sopra, nel termine di sette giorni dalla data di decorrenza del contratto, potrà essere segnalato dall'Investitore-Contraente a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia – Tel 800013711 – Fax 0459698100 – E-mail informazioni@sanminiatoprevidenza.it
Qualora, prima della conclusione del contratto, si verifichi il decesso dell'Investitore-Contraente ovvero si verifichi il decesso dell'Assicurato, la Compagnia rimborserà – nel primo caso agli eredi dell'Investitore-Contraente e, nel secondo caso, all'Investitore-Contraente medesimo – il premio da questi corrisposto entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di decesso.

Art. 3 – Revoca della proposta.
Nel periodo antecedente la decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di revocare la proposta di assicurazione, inviando comunicazione scritta alla sede della Compagnia, mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
La revoca della proposta pervenuta alla Compagnia successivamente alla decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro il periodo consentito sopra indicato, verrà considerata comunque valida.
La Compagnia considererà inoltre valida la revoca della proposta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché essa sia stata presentata dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.
La Compagnia, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione, rimborserà all'Investitore-Contraente il premio corrisposto.

Art. 4 – Diritto di recesso dell'Investitore-Contraente.
L'Investitore-Contraente può recedere dal presente contratto entro 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti dello stesso.
Il recesso si esercita mediante l'invio di fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
La comunicazione di recesso pervenuta alla Compagnia successivamente al termine di 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, ma inviata dall'Investitore-Contraente entro detto termine, verrà considerata comunque valida.
La Compagnia considererà inoltre valido il recesso fatto pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto, purché esso sia stato presentato dall'Investitore-Contraente entro i termini sopraindicati.
A far tempo dalle ore 24:00 del giorno in cui la Compagnia ha ricevuto la comunicazione scritta di recesso dell'Investitore-Contraente, le parti del presente contratto si intendono liberate da qualunque reciproca obbligazione dal medesimo derivante.
Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso, la Compagnia, è tenuta a rimborsare all'Investitore-Contraente il controvalore delle quote acquisite con il premio investito – sia in caso di incremento che di decremento delle stesse – valorizzate come previsto all'Art. 13, maggiorato dei costi di cui all'Art. 9 a) I).
L'importo così determinato potrà essere inferiore al premio versato dall'Investitore-Contraente.

Art. 5 – Dichiarazioni sul proprio stato di salute.
Contestualmente alla proposta, l'Assicurato dovrà sottoscrivere una dichiarazione sul proprio stato di salute.
Nel caso di mancata sottoscrizione di tale dichiarazione, il contratto verrà comunque concluso ma il capitale in caso di decesso, calcolato come indicato al successivo Art. 11, sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo aggiuntivo relativi all'ultima fascia di età previsti dalla Tabella E di cui all'Art. 11, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.

Art. 6 – Dichiarazioni dell'Investitore-Contraente e dell'Assicurato.
L'Investitore-Contraente e l'Assicurato hanno l'obbligo di comunicare alla Compagnia le circostanze a loro note rilevanti per la determinazione del rischio.
In caso di dichiarazioni inesatte o di reticenze relative a circostanze tali che la Compagnia non avrebbe prestato il suo consenso o non lo avrebbe prestato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, la Compagnia stessa:

A) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:
- di impugnare il contratto dichiarando all'Investitore-Contraente di voler esercitare tale diritto entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza. La Compagnia decade dal diritto di impugnare il contratto trascorsi tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;

- di corrispondere, in caso di decesso dell'Assicurato, prima che sia decorso il termine dianzi indicato per l'impugnazione, un capitale pari al controvalore totale delle quote acquisite (nel fondo o nei fondi interni) e valorizzate come descritto all'Art. 13.

B) HA DIRITTO, QUANDO L'INVESTITORE-CONTRAENTE NON HA AGITO CON DOLO O COLPA GRAVE:
- di recedere dal contratto stesso, mediante dichiarazione da farsi all'Assicurato entro tre mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza della dichiarazione o la reticenza;
- di ridurre la somma dovuta di cui all'Art.11, in proporzione alla differenza tra il premio convenuto e quello che sarebbe stato applicato se si fosse conosciuto il vero stato delle cose.

In ogni caso, l'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato comporta la rettifica, in base all'età effettiva, delle somme dovute.

Art. 7 – Rischio morte.
Non rilevano ai fini della prestazione assicurativa, né il luogo dove avviene il decesso, né l'eventuale cambiamento di professione dell'Assicurato.

A. ESCLUSIONI
È escluso dalla prestazione assicurativa solo il decesso causato da:
- **dolo dell'Investitore-Contraente o del Beneficiario;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;**
- **partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi dello Stato italiano: in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta dell'Investitore-Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;**
- **abuso di alcool e droghe;**
- **volontario rifiuto di osservare prescrizioni mediche;**
- **incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;**
- **esercizio delle seguenti attività sportive: alpinismo con scalata di rocce o accesso a ghiacciai senza accompagnamento di persona esperta, pugilato e arti marziali a livello agonistico, lotta nelle sue varie forme, salti dal trampolino con sci o idrosci, sci acrobatico, ciclismo agonistico, bobslegh (guidoslitta), skeleton (slittino), rugby, baseball, hockey, immersione con autorespiratore, kayak, rafting, speleologia, paracadutismo, deltaplano, parapendio, ultraleggeri e sport aerei in genere;**
- **suicidio, se avviene nei primi due anni dalla data di efficacia del contratto assicurativo (o dalla data in cui viene effettuato ciascun premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento).**

B. CONDIZIONI DI CARENZA
Qualora il contratto venga concluso senza rapporto di visita medica e il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla conclusione del contratto, il capitale assicurato, così come previsto all'Art. 11, non verrà corrisposto. In tal caso verrà corrisposto solamente un capitale pari al 100,50% del controvalore totale delle quote del fondo o dei fondi interni possedute alla data di ricezione, da parte della Compagnia, del certificato di morte dell'Assicurato e valorizzate come previsto al successivo Art. 13, con un massimo del valore eccedente il controvalore pari a 50.000,00 Euro.
Tale periodo di carenza di sei mesi verrà applicato anche successivamente a decorrere dalla data in cui vengano effettuati eventuali premi unici aggiuntivi, relativamente al controvalore totale delle quote acquisite con ogni singolo versamento.
Tuttavia la Compagnia non applicherà la limitazione sopraindicata e pertanto la somma da essa dovuta sarà pari al capitale assicurato così come stabilito dall'Art. 11, qualora il decesso sia conseguenza diretta:
a) di una delle seguenti malattie infettive acute sopravvenute dopo la conclusione del contratto: tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebrospinale, polmonite, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite post-vaccinica;
b) di shock anafilattico sopravvenuto dopo la conclusione del contratto;
c) di infortunio avvenuto dopo la conclusione del contratto, intendendo per infortunio – fermo quanto disposto al precedente punto A. – l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili, che abbiano come conseguenza il decesso.

L'Assicurato può richiedere che gli venga accordata la piena copertura assicurativa senza periodo di carenza, purché presenti alla Compagnia il rapporto di visita medica, predisposto dalla Compagnia stessa e compilato da parte di un medico. Ogni onere rimarrà esclusivamente a carico dell'Assicurando.

È inoltre sempre previsto, anche nel caso in cui l'Assicurato abbia presentato il rapporto di visita medica, un periodo di carenza di 5 anni in caso di decesso causato dalla sindrome da immunodeficienza acquisita (AIDS), ovvero da altra patologia ad essa collegata. In tal caso verrà corrisposto solamente un capitale pari al 100,50% del controvalore totale delle quote possedute (nel fondo o nei fondi interni) alla data di ricezione, da parte della Compagnia, del certificato di morte dell'Assicurato e valorizzate come previsto al successivo Art. 13, con un massimo del valore eccedente il controvalore pari a 50.000,00 Euro.
Tale criterio verrà seguito anche nel caso di versamento in forma di premio unico aggiuntivo relativamente al controvalore delle quote acquisite con quel versamento.
Se il decesso dell'Assicurato dovesse invece verificarsi, dopo 5 anni dalla conclusione del contratto, per la suddetta causa, verrà corrisposto il capitale assicurato, così come disciplinato all'Art. 11, senza la limitazione sopra indicata.

Art. 8 – Modalità di pagamento del premio.
Il contratto prevede il versamento di un premio unico di importo non inferiore a 25.000,00 Euro.
Trascorsi 7 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente può effettuare versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a 5.000,00 Euro.
Al momento della decorrenza degli effetti del contratto o degli eventuali successivi versamenti dei premi unici aggiuntivi, il premio versato dall'Investitore-Contraente, al netto dei costi gravanti sul premio di cui all'Art. 9 a) I), è investito in quote di fondi interni scelti dall'Investitore-Contraente tra quelli previsti dal presente contratto di assicurazione. La Compagnia provvede all'investimento del premio come previsto all'Art. 13.
Il pagamento del premio unico e dei premi unici aggiuntivi viene effettuato allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto tramite addebito sul conto corrente intestato all'Investitore-Contraente ed acceso presso la società collocatrice.
Ai fini della prosecuzione del rapporto assicurativo nel caso di estinzione del conto corrente, l'Investitore-Contraente dovrà darne tempestiva comunicazione scritta alla Compagnia che provvederà a fornire all'Investitore-Contraente stesso le modalità alternative disponibili per il pagamento dei premi unici aggiuntivi.

Art. 9 – Costi.
a) Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I) Costi di caricamento
I costi di caricamento gravanti sul premio unico iniziale, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, sono correlati all'effettivo ammontare del premio e sono rappresentati nella tabella che segue:

Tabella A

Importo di premio (in Euro)	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 e fino all'importo di 250.000,00	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 e fino all'importo di 500.000,00	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00	0,20%

I costi di caricamento, atti a coprire i costi di acquisizione, di amministrazione e commerciali, relativi ai premi unici aggiuntivi sono rappresentati nella tabella che segue.

Tabella B

Importo di premio (in Euro)	Costi di caricamento
Fino a 125.000,00	0,75%
Sulla parte di premio eccedente 125.000,00 e fino all'importo di 250.000,00	0,50%
Sulla parte di premio eccedente 250.000,00 e fino all'importo di 500.000,00	0,35%
Sulla parte di premio eccedente 500.000,00	0,20%

Tali costi sono calcolati considerando come importo di premio per la definizione della percentuale la somma tra il premio unico iniziale e quelli aggiuntivi, al netto di eventuali riscatti parziali.

II) Costi di rimborso del capitale prima della scadenza (riscatto)
Non sono previsti costi per riscatto.

III) Costi per trasferimenti (switch)
Non sono previsti costi per trasferimenti di quote (switch) da un fondo interno ad un altro fondo interno.

b) Costi indirettamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I) Commissioni di gestione
I fondi interni in cui vengono investiti i premi prevedono le seguenti commissioni:

Tabella C

Carismi Bilanciato Prudente	1,50% (*)
Carismi Flessibile	1,90% (*)

(*) Su base annua addebitate settimanalmente e calcolate sul patrimonio netto del fondo interno.

II) Costo delle coperture assicurative previste dal contratto
Il contratto prevede che il costo per la copertura assicurativa relativa al decesso dell'Assicurato sia finanziato tramite il prelevamento di una percentuale pari allo 0,14%, su base annua, del controvalore delle quote calcolato ad ogni valorizzazione settimanale.
Tale costo, finanziato tramite prelievo dall'importo complessivo delle commissioni di gestione, viene sostenuto al fine di rendere operativa la copertura in oggetto.

III) Altri costi previsti dal regolamento/statuto del fondo interno scelto dall'Investitore-Contraente
- **Remunerazione della SGR (relativa all'acquisto di OICR da parte del fondo interno)**

Tabella D

Tipologia	Percentuale
Oneri di sottoscrizione e di rimborso	Non previsti.
Commissione di gestione annue	Massimo 2,6% del valore delle quote degli OICR
Commissioni di overperformance	Massimo 30% dell'eventuale differenza positiva tra la performance dell'OICR e la performance del relativo benchmark

Fermi restando gli oneri indicati alle precedenti lettere b) I) e b) II), sono a carico dei fondi interni anche i seguenti oneri:
- spese di amministrazione e custodia delle attività del fondo interno;
- i costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del fondo (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari);
- spese di pubblicazione del valore delle quote;
- spese di revisione e certificazione del fondo interno;
- le eventuali spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse del fondo.

Possono infine gravare gli oneri relativi al contributo di vigilanza, che la Compagnia è tenuta a versare annualmente alla Consob.

Art. 10 – Requisiti soggettivi.
La durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.
L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di recesso, di cui all'Art. 4, e il diritto di riscatto, di cui all'Art. 16. Nel momento in cui viene concluso il presente contratto, l'Assicurato deve avere un'età non superiore ad anni 90 e non inferiore ad anni 18.

Art. 11 – Capitale in caso di morte dell'Assicurato.
In caso di morte dell'Assicurato – trascorso il periodo di carenza come regolato dall'Art. 7 B), **e sempre che l'Assicurato abbia sottoscritto la dichiarazione sul proprio stato di salute contenuta nella proposta di assicurazione** – la Compagnia corrisponderà il capitale assicurato al Beneficiario, previa richiesta di liquidazione e consegna della documentazione di cui al successivo Art. 18.
Tale capitale sarà determinato dal controvalore totale delle quote del fondo interno o dei fondi interni possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricezione del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia e risulterà pari al prodotto del numero delle quote per il valore unitario di cui all'Art. 14, e valorizzate secondo quanto previsto all'Art. 13, maggiorato di una percentuale (riportata di seguito nella Tabella E) corrispondente alla fascia d'età raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso.

Tale capitale non potrà comunque superare il controvalore delle quote per un importo maggiore del capitale massimo aggiuntivo per il caso di morte definito per ciascuna fascia d'età e indicato nella Tabella E.

Tabella E

Età dell'Assicurato al momento del decesso	Percentuale addizionale	Capitale massimo addizionale per il caso di morte (Euro)
Fino a 39 anni	20,00%	125.000,00
Da 40 a 49 anni	10,00%	112.500,00
Da 50 a 59 anni	5,00%	75.000,00
Da 60 a 69 anni	5,00%	62.500,00
Da 70 anni e oltre	0,50%	50.000,00

Nel caso di mancata sottoscrizione della dichiarazione sul proprio stato di salute, il capitale in caso di decesso sarà determinato considerando la percentuale e il capitale massimo aggiuntivo relativi all'ultima fascia d'età prevista dalla Tabella E, indipendentemente dall'età dell'Assicurato.
La Compagnia, in relazione al presente contratto, non offre alcuna garanzia di restituzione del capitale assicurato, né di corresponsione di un rendimento minimo e/o di nessun altro importo.
L'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote, le quali, a loro volta, dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione.
In conseguenza dell'andamento negativo del valore delle quote, esiste la possibilità che l'entità della prestazione corrisposta sia inferiore ai premi versati.

Art. 12 – Scelta dei fondi interni.
I premi, al netto dei costi gravanti sul premio di cui al precedente Art. 9 a) I), sono investiti dalla Compagnia in quote di uno o più fondi interni tra quelli previsti dal presente contratto.
La relativa scelta è effettuata dall'Investitore-Contraente, il quale può, in tale maniera, diversificare il proprio investimento.
Tale facoltà di scelta è esercitata dall'Investitore-Contraente al momento del versamento del premio unico iniziale – che è contestuale alla sottoscrizione della proposta – tramite l'indicazione della linea di gestione scelta.
L'importo investito in ciascun fondo interno non può essere inferiore a 4.900,00 Euro.
I fondi interni sono del tipo ad accumulazione e i proventi non vengono pertanto distribuiti agli Investitori-Contraenti ma vengono reinvestiti.
Prima di effettuare la scelta del fondo o dei fondi interni più rispondenti alle proprie esigenze in rapporto all'orizzonte temporale dell'investimento, l'Investitore-Contraente deve leggere attentamente il Prospetto d'offerta al fine di valutare le caratteristiche proprie di ciascun fondo ed apprezzare i diversi profili di rischio/rendimento.

Art. 13 – Operazioni di investimento, disinvestimento ed attribuzione delle quote.
Le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento del premio unico iniziale inerenti a ciascun fondo interno verranno effettuate il giorno di decorrenza degli effetti del contratto, così come individuato all'Art. 2.

Le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento di eventuali successivi premi unici aggiuntivi (e la relativa decorrenza degli effetti contrattuali) verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data del relativo versamento, se tra la data di sottoscrizione del versamento e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote avverranno il secondo venerdì successivo alla data del relativo versamento.
Il numero delle quote attribuite all'Investitore-Contraente è pari al rapporto tra l'importo del premio versato, al netto dei costi gravanti sul premio di cui all'Art. 9 a) I), ed il valore unitario della quota relativa al giorno in cui vengono eseguite le operazioni di investimento e attribuzione, determinato secondo quanto previsto all'Art. 14.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti a pagamento del capitale assicurato in caso di decesso verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data di ricezione del certificato di morte dell'Assicurato da parte della Compagnia, se tra la data di ricezione del certificato di morte e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione del certificato di morte da parte della Compagnia.

Le operazioni di disinvestimento conseguenti a recesso e a riscatto verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se tra la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

In caso di trasferimento di quote (switch), le operazioni di disinvestimento delle quote dal fondo di origine e di contestuale reinvestimento nelle quote del fondo di destinazione (switch) verranno effettuate il primo venerdì successivo alla data in cui la richiesta è pervenuta alla Compagnia, se tra la data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia e il venerdì successivo è soddisfatta almeno una delle seguenti condizioni:
- intercorrono almeno due giorni lavorativi;
- intercorre almeno un giorno lavorativo e il primo venerdì successivo è un giorno lavorativo.

In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo venerdì successivo alla data di ricezione della richiesta da parte della Compagnia.

Qualora il venerdì, giorno di riferimento per il disinvestimento o il reinvestimento e l'attribuzione delle quote non coincida con un giorno di borsa aperta, secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A., sarà considerato come tale il primo giorno di borsa aperta successivo.
Qualora, a causa di una sospensione o di una limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investono i fondi interni, la Compagnia si trovi nelle condizioni di non poter valorizzare le quote, verrà considerato (relativamente alle Borse interessate), come riferimento per la valorizzazione, il primo giorno lavorativo immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie.

Art. 14 – Valore unitario della quota.
La Compagnia determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.
Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio del fondo interno, entrambi relativi al giorno di riferimento.
Tale rapporto viene arrotondato alla millesima parte di una quota.
Il valore unitario della quota, con l'indicazione della relativa data di riferimento, è pubblicato giornalmente su "Il Sole 24 Ore" e sul sito internet della Compagnia: www.sanminiatoprevidenza.it.
Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del fondo interno.

Art. 15 – Trasferimento delle quote presso un altro fondo interno (switch).
Trascorsi almeno 3 mesi dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, l'Investitore-Contraente ha la possibilità di trasferire quote da un fondo interno ad un altro fondo interno, inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire allo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
Tale facoltà potrà essere esercitata a condizione che:
a) l'importo minimo complessivamente trasferito non sia inferiore a 2.500,00 Euro
b) il controvalore complessivo delle quote residue del fondo interno in relazione al quale l'Investitore-Contraente richiede il trasferimento di una parte delle quote non sia inferiore a 5.000,00 Euro.

In mancanza delle condizioni dianzi indicate, il trasferimento delle quote non sarà effettuato dalla Compagnia.
Il disinvestimento e il reinvestimento avverranno secondo quanto indicato all'Art. 13.
Nel caso in cui la Compagnia istituisca nuovi fondi interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto, verrà concessa all'Investitore-Contraente la facoltà di poter effettuare trasferimenti (switch) anche a favore dei nuovi fondi interni.
La Compagnia si obbliga alla consegna del Prospetto d'offerta aggiornato (unitamente al Regolamento del nuovo fondo interno o dei nuovi fondi interni).
La Compagnia si riserva la possibilità di definire nuove modalità per le operazioni di trasferimento, che si rendessero necessarie, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Investitore-Contraente, che in ogni caso verranno rese note all'Investitore-Contraente mediante comunicazione scritta.
La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente, un'apposita lettera di conferma dell'operazione di passaggio entro il termine di sette giorni lavorativi dalla relativa data di valorizzazione, contenente l'indicazione

dell'importo e del numero di quote disinvestito dal fondo interno di origine, dell'importo e del numero di quote investito nel fondo interno di destinazione, la data di valorizzazione.

Art. 16 – Diritto di richiesta di rimborso del capitale prima della scadenza (diritto di riscatto).
Trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza degli effetti del contratto, in conformità con quanto disposto dall'Art. 1925 cod. civ., l'Investitore-Contraente può risolvere anticipatamente il contratto medesimo.
In tal caso, la Compagnia corrisponderà all'Investitore-Contraente un importo pari al valore di riscatto maturato.
In considerazione dei rischi di natura finanziaria derivanti dal presente contratto, prima di effettuare l'operazione di riscatto, l'Investitore-Contraente può richiedere informazioni circa le modalità e le condizioni dell'operazione a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Bancassicurazione – Servizio Assistenza Vita – Via Carlo Ederle, 45 – 37126 Verona – Italia – Tel 800013711 – Fax 0459698100 – E-mail informazioni@sanminiatoprevidenza.it

La Compagnia, non oltre 10 giorni dal ricevimento della richiesta, invierà all'Investitore-Contraente comunicazione scritta contenente le informazioni relative al valore di riscatto maturato.
In caso di sfavorevole andamento del valore della quota, **il valore di riscatto potrebbe essere inferiore ai premi versati**.

L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto – parziale o totale – inviando fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia indicando espressamente nella sua richiesta il numero di quote per le quali intende richiedere il riscatto.
La Compagnia considererà comunque valida la richiesta fatta pervenire tramite lo sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
L'Investitore-Contraente deve espressamente indicare, nella propria richiesta, il numero delle quote per le quali intende richiedere il riscatto.
Il valore di riscatto totale è pari al controvalore delle quote dei fondi interni possedute dall'Investitore-Contraente alla data di ricevimento della richiesta di riscatto da parte della Compagnia e disinvestite secondo quanto previsto all'Art. 13.
L'Investitore-Contraente può esercitare il diritto di riscatto anche per un importo inferiore al valore di riscatto totale, purché sussistano tutte le seguenti condizioni:
a) il controvalore complessivo delle quote riscattate non sia inferiore a 2.500,00 Euro;
b) il controvalore delle quote residue di ciascun fondo interno non sia inferiore a 5.000,00 Euro;
c) il controvalore delle quote residue complessivamente detenute nei fondi interni non sia inferiore a 10.000,00 Euro.

Qualora non venga rispettato anche uno solo dei limiti predetti, il riscatto parziale non sarà effettuato dalla Compagnia.
Il valore di riscatto parziale si determina secondo le stesse modalità indicate nel presente articolo in relazione alla quantificazione del valore di riscatto totale.
L'operazione di riscatto parziale comporta la cancellazione dal fondo o dai fondi interni selezionati di un numero di quote il cui controvalore equivale all'importo richiesto.
L'esercizio del riscatto parziale comporta il ricalcolo del capitale assicurato in caso di morte di cui al precedente Art. 11, sulla base del controvalore delle quote residue.
La Compagnia si impegna a inviare all'Investitore-Contraente un'apposita lettera di conferma dell'operazione di riscatto entro il termine di sette giorni lavorativi dalla relativa data di valorizzazione, contenente l'indicazione del valore di riscatto (lordo e netto) e la tassazione applicata.

Art. 17 – Modalità di erogazione del valore di riscatto totale.
Il pagamento della somma derivante dall'esercizio del diritto di riscatto totale di cui all'art. 16 avviene in forma di capitale in un'unica soluzione.
In alternativa è facoltà dall'Investitore-Contraente scegliere tra le seguenti opzioni:
(i) l'erogazione di una rendita annua vitalizia e rivalutabile, pagabile in rate posticipate;
(ii) l'erogazione della somma parte in capitale e parte in rendita.
L'importo della rendita sarà determinato in base alle condizioni in vigore al momento dell'esercizio del diritto d'opzione. Le condizioni saranno pertanto rese note al momento della richiesta dell'opzione di rendita da parte dell'Investitore-Contraente.
Le possibili forme di rendita vitalizia sono:
a) la rendita annua vitalizia rivalutabile da corrispondere finché l'assicurato è in vita;
b) la rendita annua vitalizia rivalutabile, reversibile totalmente o parzialmente a favore di altra persona;
c) la rendita annua vitalizia rivalutabile che verrà corrisposta in modo certo per 5 o 10 anni, a scelta dell'Investitore-Contraente, anche qualora si dovesse verificare il decesso dell'assicurato in tale periodo, e successivamente finché l'assicurato sarà in vita.

La rendita non potrà essere riscattata durante il periodo di erogazione.

La Compagnia è tenuta a fornire per iscritto, non oltre trenta giorni dal ricevimento della richiesta dell'Investitore-Contraente, una descrizione sintetica di tutte le opzioni esercitabili, evidenziando i relativi costi e le condizioni economiche (tali condizioni decadono entro 30 giorni dal ricevimento da parte dell'Investitore-Contraente di detta comunicazione).
Successivamente, la Compagnia si impegna a trasmettere entro 60 giorni dal ricevimento della conferma di esercizio dell'opzione, la Scheda sintetica, la Nota Informativa e le Condizioni di Assicurazione relative alle coperture assicurative per le quali l'avente diritto abbia manifestato il proprio interesse.

Art. 18 – Documentazione e modalità di pagamento dei rimborsi e delle prestazioni assicurative.
Tutti i pagamenti saranno effettuati dalla Compagnia tramite bonifico bancario ovvero, laddove non sia possibile, mediante emissione di assegno circolare.
Al fine di consentire l'esecuzione dei pagamenti da parte della Compagnia, l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti a comunicare alla Compagnia medesima le coordinate del conto corrente bancario sul quale saranno effettuati i pagamenti dovuti in virtù del presente contratto.
L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari e/o l'intestatario del conto corrente di accredito sono tenuti altresì a consegnare alla Compagnia i seguenti documenti:

In caso di revoca della proposta:
- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente;

In caso di recesso dal contratto:
- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente;

In caso di riscatto:
- richiesta sottoscritta dall'Investitore-Contraente;
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato o autocertificazione di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dall'Investitore-Contraente;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'Investitore-Contraente. Se l'Investitore-Contraente è una persona giuridica è necessario comunicare i dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali (fotocopia aggiornata) del rappresentante legale e allegare copia della visura camerale;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dall'Investitore-Contraente.

In caso di decesso:
- richiesta di liquidazione dei Beneficiari di polizza e/o aventi diritto (tramite compilazione dell'apposito modulo);
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale di tutti i Beneficiari. Se il Beneficiario è una persona giuridica è necessario comunicare i dati societari unitamente a quelli anagrafici e fiscali (fotocopia aggiornata) del rappresentante legale e allegare copia della visura camerale;
- fotocopia fronte e retro di un documento di identità in corso di validità e fotocopia del codice fiscale dell'intestatario del conto corrente di accredito, se persona diversa dal Beneficiario;
- certificato di morte dell'Assicurato (con indicazione della data di nascita);
- relazione medica dettagliata redatta dall'ultimo medico curante sulle cause del decesso con indicato quando sono sorti gli eventuali primi sintomi o copia della cartella clinica;
- in presenza di testamento:
  - nel caso in cui l'Investitore-Contraente coincida con l'Assicurato, copia del verbale di pubblicazione del testamento completo degli allegati previsti;
  - nel caso in cui l'Investitore-Contraente sia diverso dall'Assicurato e i Beneficiari designati siano gli eredi testamentari, copia del verbale di pubblicazione del testamento dell'assicurato completo degli allegati previsti;
  - atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà attestante che il testamento pubblicato è l'ultimo redatto, valido e contro il quale non esistono impugnazioni, nonché le generalità, il grado di parentela, l'età e la capacità giuridica degli eredi legittimi o degli eredi testamentari (a seconda che i Beneficiari designati siano gli eredi legittimi o gli eredi testamentari);
- in assenza di testamento, atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva dell'atto di notorietà che attesti la mancanza di testamento, nonché le generalità, il grado di parentela, l'età e la capacità giuridica degli eredi legittimi dell'Assicurato (se sono i Beneficiari designati in polizza);
- in caso di Beneficiario minorenne o incapace copia autentica del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi la persona designata a riscuotere la prestazione.

L'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari sono tenuti altresì a fornire alla Compagnia ogni altra documentazione fosse necessaria per la liquidazione della prestazione o per l'identificazione dei Beneficiari ed in particolare, nel caso in cui il decesso sia conseguenza di incidente stradale, di infortunio, di suicidio o di omicidio, copia del verbale dell'Autorità Giudiziaria.

Qualora l'Investitore-Contraente e/o i Beneficiari non forniscano la documentazione indicata, la Compagnia non sarà tenuta alla corresponsione di alcuna somma.
La Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione della documentazione completa indicata nel presente articolo, inviata dall'Investitore-Contraente e/o dai Beneficiari mediante fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
In alternativa, la Compagnia esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla ricezione di detta documentazione completa da parte dello sportello bancario presso cui è stato stipulato il contratto.
Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dell'Investitore-Contraente e/o dei Beneficiari.

Art. 19 – Pegno.
L'Investitore-Contraente può costituire in pegno il credito derivante dal presente contratto. Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta costituzione in pegno del credito derivante dal contratto.
In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare la relativa annotazione in polizza o su appendice.
In conformità con quanto disposto dall'Art. 2805 cod. civ. la Compagnia può opporre al creditore pignoratizio le eccezioni che le spettano verso l'Investitore-Contraente originario sulla base del presente contratto.
Nel caso di pegno le opzioni di riscatto richiedono l'assenso scritto del creditore.

Art. 20 – Impignorabilità e insequestrabilità.
Ai sensi dell'Art. 1923 cod. civ. le somme dovute dalla Compagnia al Beneficiario non sono pignorabili né sequestrabili.

Art. 21 – Cessione del contratto.
In conformità con quanto disposto dall'Art. 1406 cod. civ. l'Investitore-Contraente può sostituire a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente contratto.
Tale atto diviene efficace dal momento in cui alla Compagnia viene notificata l'avvenuta cessione corredata dalla documentazione ad essa inerente.
In tale momento la Compagnia ha l'obbligo di effettuare l'annotazione relativa all'avvenuta cessione in polizza o su appendice.
La Compagnia secondo quanto disposto dall'Art. 1409 cod. civ. può opporre al terzo cessionario tutte le eccezioni derivanti dal presente contratto.

Art. 22 – Beneficiari delle prestazioni.
L'Investitore-Contraente designa i Beneficiari delle prestazioni della Compagnia.
L'Investitore-Contraente può, in qualsiasi momento, revocare o modificare la designazione precedentemente effettuata.
La designazione del Beneficiario e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto alla Compagnia o disposte per testamento.
L'Investitore-Contraente non può esercitare tale facoltà di revoca o modifica:
- dopo che l'Investitore-Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Compagnia, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
- dopo che, verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto alla Compagnia di voler profittare del beneficio.

Non può altresì essere modificata la designazione da parte degli eredi dopo la morte dell'Investitore-Contraente.
In tali casi le operazioni di riscatto e di pegno sul credito richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Diritto proprio del Beneficiario.
Al momento della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio nei confronti della Compagnia.
Pertanto le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario e non sono soggette ad alcuna tassazione.

Art. 23 – Imposte e tasse.
Eventuali imposte e tasse relative al contratto sono a carico dell'Investitore-Contraente o dei Beneficiari.

Art. 24 – Foro competente.
Per ogni controversia riguardante l'interpretazione, la validità, lo scioglimento e l'esecuzione del presente contratto, è competente l'autorità giudiziaria del luogo in cui l'Investitore-Contraente (o l'Assicurato, o il Beneficiario) ha la residenza o ha eletto domicilio.

Art. 25 – Nuovi fondi interni e fusione tra fondi interni.
La Compagnia ha la facoltà di istituire nuovi fondi interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto.
La Compagnia informa preventivamente e per iscritto l'Investitore-Contraente circa l'istituzione di nuovi fondi interni.
L'Investitore-Contraente potrà effettuare investimenti nei fondi interni di nuova istituzione tramite la sottoscrizione delle loro quote o il trasferimento delle quote già possedute in altri fondi interni indicati nel presente contratto.
La Compagnia si obbliga alla consegna del Prospetto d'offerta aggiornato unitamente al Regolamento del nuovo fondo interno o dei nuovi fondi interni.
A fronte di eventuali mutati criteri gestionali del fondo interno, o a seguito dell'eventuale riduzione delle masse gestite tali da rendere l'incidenza dei costi fissi gravanti sul fondo interno eccessivamente onerosa, ovvero tali da pregiudicare l'efficiente gestione finanziaria dello stesso nell'interesse degli Investitori-Contraenti, è ammessa la possibilità di fusione del fondo interno con altri fondi interni della Compagnia, purché aventi caratteristiche similari ed obiettivi di investimento omogenei, nei limiti e secondo le modalità indicate all'Art. 2 del Regolamento dei Fondi Mobiliari Interni.

Art. 26 – Variazioni contrattuali.
La Compagnia si riserva di apportare al contratto le modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali.
Tali modifiche verranno trasmesse con tempestività all'Investitore-Contraente con evidenza degli effetti sui rapporti contrattuali vigenti.
L'Investitore-Contraente che non intenda accettare le suddette modifiche potrà esercitare il diritto di riscatto del contratto, senza l'applicazione di alcun onere o penalizzazione, comunicando per iscritto – entro 30 giorni dalla ricezione della comunicazione delle modifiche da parte della Compagnia – la propria decisione tramite fax al numero 0459698100 o lettera raccomandata con avviso di ricevimento indirizzata a: San Miniato Previdenza S.p.A. – Ufficio Gestione Operativa Vita – Lungadige Cangrande, 16 – 37126 Verona – Italia.
In mancanza di comunicazione di riscatto da parte dell'Investitore-Contraente, il contratto resta in vigore alle nuove condizioni.

Art. 27 – Prescrizione.
I diritti derivanti dal presente contratto, ai sensi dell'Art. 2952 cod. civ., sono soggetti ad un termine di prescrizione di due anni che decorre dal momento in cui tali diritti possono essere fatti valere.

Art. 28 – Comunicazioni.
La Compagnia provvederà ad inviare, entro 60 giorni dalla chiusura dell'anno solare, l'estratto conto annuale della posizione assicurativa, unitamente all'aggiornamento dei dati storici di rischio/rendimento dei fondi di cui alla Parte II del Prospetto d'offerta, contenente le seguenti informazioni minime:
- cumulo dei premi versati dalla decorrenza del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle Quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle Quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote liquidate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;
- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento.

La Compagnia provvederà, inoltre, ad inviare una comunicazione scritta all'Investitore-Contraente qualora, in corso di contratto, il controvalore delle quote dallo stesso complessivamente detenute risulti inferiore di oltre il 30% rispetto ai premi investiti, tenuto conto di eventuali versamenti e riscatti, e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.
La comunicazione sarà inviata per iscritto dalla Compagnia entro 10 giorni lavorativi dalla data in cui si è verificato l'evento.
La Compagnia si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente, su richiesta del medesimo, l'ultimo rendiconto della gestione del Fondo Interno.

Art. 29 – Legge applicabile al contratto.
Al contratto si applica la legge italiana.