



RISPARMIO

GROUPAMA INVESTIMENTO PROTETTO 2031

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO MULTIRAMO A VITA INTERA E A PREMIO UNICO

IL PRESENTE SET INFORMATIVO È COMPOSTO DA:

- KID - Key Information Document
- DIP AGGIUNTIVO IBIP - Documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativi
- CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE comprensive di:
 - Regolamento della Gestione Separata
 - Regolamento del Fondo Interno Assicurativo
- GLOSSARIO
- MODULO DI PROPOSTA

Il Set Informativo deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto.

Prima della sottoscrizione leggere attentamente il Set Informativo.

(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata.	€ 3.448	€ 3.448
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 8.020 -19,76%	€ 10.120 0,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.530 -4,70%	€ 10.440 0,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 9.880 -1,20%	€ 11.100 2,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.240 2,40%	€ 12.170 4,00%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 11.540

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari di performance sono il risultato di una media ponderata delle simulazioni di rendimento delle singole componenti del prodotto (Gestione Separata e fondi) ed il calcolo considera sia le caratteristiche del prodotto sia la componente garantita.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di riscatto prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Cosa accade se Groupama Assicurazioni S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Groupama Assicurazioni S.p.A. gli attivi posti a copertura degli impegni assunti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. Non essendo previsto alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare, in tutto o in parte, eventuali perdite, è comunque possibile che, in conseguenza dell'insolvenza di Groupama Assicurazioni S.p.A., gli aventi diritto possano perdere una parte o l'intero valore dell'investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato .
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 497	€ 901
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,9% prima dei costi e al 2,1% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Rappresentano l' 1,5% del premio versato al momento della sottoscrizione. Si tratta di costi applicati al premio versato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni annue di gestione applicate al rendimento della Gestione Separata ed al patrimonio investito nel Fondo Interno Assicurativo in cui è ricompreso il costo della copertura assicurativa.	1,5%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Il periodo di detenzione è stato scelto in base alle caratteristiche del prodotto e dei sottostanti. È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno. Il Contraente può revocare la proposta prima della conclusione del contratto e recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a Groupama Assicurazioni S.p.A. Servizio Reclami, Viale Cesare Pavese, 385, 00144 Roma, via email all'indirizzo reclami@groupama.it oppure via fax al numero 06.80210979.

Maggiori dettagli per la presentazione dei reclami sono disponibili sul sito internet della Compagnia alla seguente pagina: www.groupama.it/conoscerci/contatti/reclami

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul prodotto e sulla Compagnia sono disponibili sul sito web www.groupama.it.

Prima della sottoscrizione del Contratto, al contraente deve essere consegnato il Set Informativo, contenente il presente KID, il DIP aggiuntivo IBIP, il Modulo di proposta e le Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento del Fondo. Per la consultazione della versione aggiornata dei predetti documenti si rinvia al sito www.groupama.it.

Dopo la conclusione del Contratto, l'impresa trasmetterà annualmente il Documento unico di rendicontazione della posizione assicurativa.

Le informazioni relative alla performance passata del prodotto e dei relativi sottostanti sono disponibili sul sito internet di Groupama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/.

Il Prodotto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non effettua alcun investimento sostenibile; in ogni caso è esposto a rischi di sostenibilità.

Il Prodotto prende in considerazione gli effetti negativi più significativi (c.d. "PAI") delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Nel Documento unico di rendicontazione che la Compagnia trasmette annualmente al contraente è riportato in che modo il Fondo Interno Assicurativo ha preso in considerazione i PAI nel periodo di riferimento.

Per maggiori dettagli, si rimanda a <https://www.groupama.it/app/uploads/2023/08/Informativa-sulla-sostenibilita-ai-sensi-del-Reg-20192088-Groupama-Assicurazioni-SpA.pdf>.

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Groupama Investimento Protetto 2031 - Opzione capitalizzazione cedole

Ideatore del prodotto: Groupama Assicurazioni S.p.A.

Sito web dell'ideatore del prodotto: www.groupama.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +39 0630181

CONSOB è responsabile della vigilanza di Groupama Assicurazioni S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 09/10/2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Contratto multiramo di assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e di tipo unit linked a premio unico.

Termine: Prodotto a vita intera che termina con il decesso dell'assicurato.

Obiettivi: Il prodotto è nella forma multiramo e permette di investire contemporaneamente per il 35% nella Gestione Separata ValorePiù e per il 65% nel Fondo Interno di tipo unit-linked ValorePiù Protetto 2031. Obiettivi di gestione del Fondo Interno sono la corresponsione di tre prestazioni periodiche (di seguito "Cedole") in corso di Contratto e la protezione del valore unitario della quota a scadenza nel limite del 90% del valore unitario iniziale della quota, pari a 10,00 euro. Inoltre, il Fondo si propone di conseguire, alla scadenza, una partecipazione indiretta al rendimento conseguito da un paniere di titoli azionari, se positivo. Le Cedole, la protezione a scadenza e la partecipazione al portafoglio azionario sono un obiettivo di gestione e non una garanzia.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:

Il prodotto è rivolto ad investitori (persone fisiche o giuridiche) con un livello di conoscenza ed esperienza tale da poter comprendere le caratteristiche dei prodotti finanziari con un limitato grado di complessità, un obiettivo di investimento di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo, una tolleranza al rischio anche bassa, una capacità finanziaria di sostenere perdite limitate o anche rilevanti del capitale versato al netto dei costi. Il prodotto è rivolto a clienti che, in qualità di contraente e/o assicurato, abbiano alla data di decorrenza del Contratto un'età assicurativa non inferiore a 18 anni e non superiore a 85 anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per il capitale investito in quote nei fondi, la Società non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo, non essendo prevista alcuna protezione contro il rischio di credito e di mercato, non è possibile escludere la perdita dell'intero capitale o di parte di esso.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000,00 Premio assicurativo 0,00 €		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	Garanzia del capitale investito riconosciuto in caso di riscatto o premorienza, limitatamente all'investimento in Gestione Separata.	€ 3.448	€ 3.448
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 9.450
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,78%	-1,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.530	€ 10.390
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,71%	0,77%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 11.190
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,26%	2,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 12.090
	Rendimento medio per ciascun anno	2,30%	3,87%
Scenario di morte			
Decesso dell'assicurato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 11.640

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Gli scenari di performance sono il risultato di una media ponderata delle simulazioni di rendimento delle singole componenti del prodotto (Gestione Separata e fondo) ed il calcolo considera sia le caratteristiche del prodotto sia la componente garantita.

Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di riscatto prima del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

Cosa accade se Groupama Assicurazioni S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza di Groupama Assicurazioni S.p.A. gli attivi posti a copertura degli impegni assunti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione. Non essendo previsto alcuno schema di garanzia pubblico o privato che possa compensare, in tutto o in parte, eventuali perdite, è comunque possibile che, in conseguenza dell'insolvenza di Groupama Assicurazioni S.p.A., gli aventi diritto possano perdere una parte o l'intero valore dell'investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato .
- 10.000,00 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 503	€ 920
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	1,8% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 2,3% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Rappresentano l' 1,5% del premio versato al momento della sottoscrizione. Si tratta di costi applicati al premio versato e destinati a coprire le spese commerciali e amministrative. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo	0,3%
Costi di uscita	I costi di uscita sono indicati come "N/A" nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	NA
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Commissioni annue di gestione applicate al rendimento della Gestione Separata ed al patrimonio investito nel Fondo Interno Assicurativo in cui è ricompreso il costo della copertura assicurativa.	1,5%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione è stato scelto in base alle caratteristiche del prodotto e dei sottostanti. È possibile esercitare il diritto di riscatto trascorso un anno. Il Contraente può revocare la proposta prima della conclusione del contratto e recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale devono essere inoltrati per iscritto a Groupama Assicurazioni S.p.A. Servizio Reclami, Viale Cesare Pavese, 385, 00144 Roma, via email all'indirizzo reclami@groupama.it oppure via fax al numero 06.80210979.

Maggiori dettagli per la presentazione dei reclami sono disponibili sul sito internet della Compagnia alla seguente pagina: www.groupama.it/conoscerci/contatti/reclami

Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni sul prodotto e sulla Compagnia sono disponibili sul sito web www.groupama.it.

Prima della sottoscrizione del Contratto, al contraente deve essere consegnato il Set Informativo, contenente il presente KID, il DIP aggiuntivo IBIP, il Modulo di proposta e le Condizioni di Assicurazione, comprensive del Regolamento del Fondo. Per la consultazione della versione aggiornata dei predetti documenti si rinvia al sito www.groupama.it.

Dopo la conclusione del Contratto, l'impresa trasmetterà annualmente il Documento unico di rendicontazione della posizione assicurativa.

Le informazioni relative alla performance passata del prodotto e dei relativi sottostanti sono disponibili sul sito internet di Groupama Assicurazioni S.p.A alla pagina www.groupama.it/quotazioni-e-rendiconti-fondi/.

Il Prodotto non promuove caratteristiche ambientali o sociali e non effettua alcun investimento sostenibile; in ogni caso è esposto a rischi di sostenibilità.

Il Prodotto prende in considerazione gli effetti negativi più significativi (c.d. "PAI") delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Nel Documento unico di rendicontazione che la Compagnia trasmette annualmente al contraente è riportato in che modo il Fondo Interno Assicurativo ha preso in considerazione i PAI nel periodo di riferimento.

Per maggiori dettagli, si rimanda a <https://www.groupama.it/app/uploads/2023/08/Informativa-sulla-sostenibilita-ai-sensi-del-Reg-20192088-Groupama-Assicurazioni-SpA.pdf>.

(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)

Assicurazione sulla vita con partecipazione agli utili e di tipo Unit Linked

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo
per i prodotti d'investimento assicurativi
(DIP aggiuntivo IBIP)



Prodotto: Groupama Investimento Protetto 2031
Contratto multiramo (Ramo I e Ramo III)

Data: 09/10/2025 Il DIP aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID) per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, gli obblighi contrattuali e la situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

Groupama Assicurazioni S.p.A. Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma, Italia. Tel. +39 06/3018.1, fax +39 06/80210.831, www.groupama.it – info@groupama.it – PEC: groupama@legalmail.it

Groupama Assicurazioni S.p.A., Partita IVA 00885741009, è una società iscritta nel Registro Imprese di Roma – Codice fiscale e numero di iscrizione 00411140585. È Impresa sottoposta al controllo da parte dell'IVASS ed iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023 e codice IVASS A095S. Groupama Assicurazioni S.p.A. è diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio – avente sede legale in Francia: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg.

Alla data dell'ultimo bilancio approvato, relativo all'esercizio 2024, il patrimonio netto della Compagnia ammonta a 629,2 milioni di euro e il risultato economico dell'esercizio è pari a 11,6 Milioni di euro. L'indice di solvibilità (Solvency Ratio) è 221.12%. Si rinvia alla relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria della Società (SFCR), disponibile sul sito internet dell'Impresa <https://www.groupama.it/conoscerci/governance-e-risultati-economici>

Prodotto

Groupama Investimento Protetto 2031 è un contratto di tipo multiramo a vita intera a premio unico le cui prestazioni sono collegate:

- in parte ai risultati di una Gestione Separata denominata "ValorePiù"
- in parte all'andamento del valore delle quote di un Fondo Interno di tipo Unit-Linked denominato "ValorePiù Protetto 2031".

Destinazione dei premi versati	% prestabilita dei premi versati	Garanzia del capitale iniziale attivo
Gestione Separata ValorePiù	35%	Presente per riscatto e morte dell'Assicurato
Fondo Interno Unit-Linked	65%	Non presente

ESEMPIO ALLOCAZIONE DEL PREMIO VERSATO:

Premio Unico: 10.000 euro di cui:

- 3.500 euro Gestione Separata;
- 6.500 euro Fondo interno Unit-Linked.

Gli importi sopra indicati comprendono i costi.

Il contratto prevede una garanzia di capitale solo in caso di riscatto o decesso dell'Assicurato e limitatamente a quanto investito nella Gestione Separata ValorePiù.

Relativamente all'investimento nel Fondo Interno, i rischi finanziari sono interamente a carico del Contraente, senza alcuna garanzia di conservazione del capitale e rendimento minimo.

Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti attribuiti al Contratto.

È prevista una maggiorazione in caso di morte dell'Assicurato pari al 7% o al 2% (se l'età assicurativa al decesso è superiore a 80 anni) del controvalore delle quote del Fondo interno Unit-Linked, con il massimo di 10.000 euro.

Il Fondo Interno Unit-Linked ha l'obiettivo di:

- corrispondere tre cedole alle date di riferimento di importo pari al prodotto tra le percentuali indicate nella tabella seguente, il numero delle quote assegnate al contratto e il valore unitario iniziale di euro 10 attribuito alla quota del Fondo Interno alla data di relativa istituzione:

	Data di riferimento	Percentuali delle Cedole
1° Cedola	17/12/2026	5%
2° Cedola	17/12/2028	4%
3° Cedola	17/12/2030	3%

- realizzare alla scadenza del Fondo Interno la protezione del valore unitario di quota almeno pari al 90% del valore unitario iniziale della stessa (10 euro);

- conseguire alla scadenza del Fondo Interno la partecipazione al rendimento, se positivo, di un investimento indiretto in un portafoglio di titoli azionari così composto:

Codice ISIN	Ticker	Società
US4781601046	JNJ US	Johnson & Johnson
CH0012032048	ROG SW	Roche Holding AG
CH0012005267	NOVN SW	Novartis AG
US58933Y1055	MRK US	Merck & Co Inc
US7170811035	PFE US	Pfizer Inc
FR0000120578	SAN FP	Sanofi SA
US1101221083	BMY US	Bristol-Myers Squibb Co
GB00BN7SWP63	GSK LN	GSK PLC
DE0008430026	MUV2 GY	Munich Re
CH0126881561	SREN SE	Swiss Re AG

Alla data di scadenza del Fondo Interno (01/09/2031), il controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuito al Contratto, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo e il numero delle Quote attribuite al Contratto stesso, verrà trasferito, tramite uno switch automatico nella Gestione Separata ValorePiù. Conseguentemente, il capitale trasferito nella Gestione Separata si rivaluterà ad ogni Ricorrenza annuale in base al Rendimento ottenuto della stessa.



Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

Non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID.

Il Contraente può esercitare le seguenti opzioni:

Tipo di opzione	Descrizione dell'opzione	Modalità di esercizio
Liquidazione delle cedole	Liquidazione delle cedole maturate dalla componente di premio investita nel Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 su conto corrente indicato dal Contraente	<ul style="list-style-type: none"> Il Contraente è chiamato a scegliere tra le due opzioni alla sottoscrizione del contratto Non è possibile modificare la scelta in corso di contratto
Capitalizzazione delle cedole nella Gestione Separata	Investimento delle cedole maturate dalla componente di premio investita nel Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 nella Gestione Separata ValorePiù	

I regolamenti della Gestione Separata ValorePiù e del Fondo Interno Unit-Linked ValorePiù Protetto 2031 sono disponibili sul sito internet www.groupama.it.



Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi Non sono previste esclusioni.



Ci sono limiti di copertura?

Non sono previste limitazioni.



Quanto e come devo pagare?

	Tipologia di premio	Limiti di importo	Frazionamento
Premio	Premio unico	- Minimo 5.000 euro - Massimo 500.000 euro	Non applicabile
	Premio aggiuntivo	- Minimo 1.000 euro	Non applicabile
	<p>Il premio unico viene investito sulla base dell'allocazione predefinita prevista dal prodotto.</p> <p>Il Contraente può versare i Premi Aggiuntivi solo dopo la scadenza del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico che per ogni Polizza trasferisce il controvalore delle Quote del Fondo Interno nella Gestione Separata ValorePiù. Al fine di tutelare il rendimento della Gestione Separata, Groupama Assicurazioni si riserva la facoltà di non autorizzare i Premi Aggiuntivi qualora l'evolvere degli scenari economico-finanziari lo rendesse necessario.</p> <p>Il premio può essere pagato mediante: assegni bancari, postali o circolari, non trasferibili - ordini di bonifico e/o altri mezzi di pagamento bancario, postale o elettronico - reinvestimento del capitale proveniente da un contratto preesistente con Groupama Assicurazioni S.p.A.</p>		



A chi è rivolto questo prodotto?

È rivolto a investitori (persone fisiche o giuridiche) con un'età assicurativa compresa tra 18 anni e 85 anni, un livello di conoscenza ed esperienza tale da poter comprendere prodotti finanziari con un limitato grado di complessità e un obiettivo di conservazione e crescita del capitale investito in un orizzonte temporale di breve periodo. Devono avere la capacità di sopportare perdite limitate o anche rilevanti e una tolleranza al rischio anche bassa.

Groupama Investimento Protetto 2031 non è idoneo a soddisfare obiettivi di investimento responsabile.



Quali costi devo sostenere?

In aggiunta alle informazioni del KID si riportano i seguenti costi:

Costi per riscatto totale

Il valore di Riscatto è ridotto di un'aliquota variabile in funzione del numero di mesi interamente trascorsi dalla data di Decorrenza del Contratto, secondo la seguente tabella.

Numero mesi interamente trascorsi dalla decorrenza	Costo di riscatto
<12	Riscatto non ammesso
da 12 e 23	2,00%
da 24 a 35	1,50%
da 36 a 47	1,00%
≥ 48	0,00%

Costi per riscatto parziale

- Il riscatto parziale è previsto solo dopo la scadenza del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 prevista il 01/09/2031
- Ogni operazione di riscatto parziale ha un costo fisso di 10 euro

Costo delle opzioni

Il contratto prevede due opzioni gratuite:

- Liquidazione delle cedole
- Capitalizzazione delle cedole con conseguente investimento delle stesse all'interno della Gestione Separata ValorePiù prevista nel contratto

Costi di intermediazione

La quota parte percepita in media dall'intermediario, con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto, è pari al 20%.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS o CONSOB	<p>Nel caso in cui il reclamo presentato all'Impresa assicuratrice abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, pec: ivass@pec.ivass.it. Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito www.ivass.it.</p> <p>Per i soli reclami attinenti alla corretta redazione dei Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), in caso di esito insoddisfacente o risposta tardiva è possibile rivolgersi alla CONSOB, Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, PEC: consob@pec.consob.it, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia e del riscontro fornito dalla stessa. Informazioni sulle modalità di invio sono disponibili nel sito www.consob.it.</p>
-----------------------	---

PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali:

Mediazione	Prima di rivolgersi all'Autorità giudiziaria è obbligatorio ricorrere alla mediazione, prevista dalla legge come condizione per le controversie in materia assicurativa. È possibile interpellare un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it (Legge 9/8/2013, n. 98).
Negoziazione assistita	Tramite richiesta del proprio avvocato all'Impresa.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Per la risoluzione delle liti transfrontaliere è possibile presentare reclamo direttamente al sistema estero competente ossia quello del Paese in cui ha sede l'impresa di assicurazione che ha stipulato il contratto (rintracciabile accedendo al sito: http://www.ec.europa.eu/fin-net) attivando la procedura FIN-NET oppure direttamente all'IVASS, che provvederà essa stessa all'inoltro a detto sistema, dandone notizia al reclamante.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al contratto	<p>Imposta sui premi: i premi versati non sono soggetti ad imposte.</p> <p>Detraibilità fiscale dei premi: i premi versati non consentono di beneficiare della detrazione d'imposta.</p> <p>Imposta di bollo: i guadagni ottenuti dall'investimento in un fondo Unit-Linked sono soggetti all'imposta di bollo, come previsto dalla legge. L'imposta viene calcolata ogni anno e sarà trattenuta al momento del pagamento della prestazione (qualunque ne sia il motivo). Se al momento del pagamento, il valore delle quote non basta a coprire l'imposta dovuta, Groupama Assicurazioni prenderà la differenza dalla parte investita nella Gestione Separata.</p> <p>Tassazione delle prestazioni: in caso di morte dell'Assicurato le somme pagate da Groupama sono esenti da IRPEF. Negli altri casi si applica l'aliquota del 26% alla differenza tra il capitale liquidabile e i premi versati al netto della quota parte destinati alla copertura del rischio di morte. Questa differenza è ridotta del 51,92% per i proventi derivanti dalle obbligazioni e dagli altri titoli di cui all'articolo 31 del DPR 601/1973 ed equiparati e dalle obbligazioni emesse dagli Stati inclusi nella lista di cui al decreto emanato ai sensi dell'articolo 168-bis del DPR 917/1986. Questa ritenuta non si applica alle attività commerciali e alle persone fisiche o enti non commerciali in relazione a contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale.</p> <p>Le Cedole che il Fondo Interno Assicurativo si pone l'obiettivo di erogare in corrispondenza delle date di riferimento vengono liquidate o investite al lordo delle imposte, fermo il conguaglio delle stesse che sarà operato in sede di liquidazione totale del Contratto in funzione della plusvalenza complessivamente realizzata.</p>
---	--

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (C.D. HOME INSURANCE), PERTANTO, DOPO LA SOTTOSCRIZIONE, POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO (RICHIESTA DI MODIFICHE ANAGRAFICHE, RICHIESTA DI PREVENTIVO DI RISCATTO, CONSULTAZIONE ANDAMENTO INVESTIMENTO)

(Questa pagina è lasciata intenzionalmente in bianco)



Groupama
Assicurazioni

RISPARMIO

GROUPAMA INVESTIMENTO PROTETTO 2031

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Documento redatto secondo le linee guida
“Contratti Semplici e Chiari”

GLOSSARIO	3
PREMESSA	10
SEZIONE I: CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO	11
Art. 1 - Oggetto del contratto	11
Art. 2 - Obblighi della Compagnia	11
Art. 3 - Prestazioni assicurate	12
SEZIONE II: REQUISITI E DICHIARAZIONI PER LA SOTTOSCRIZIONE E CONCLUSIONE DEL CONTRATTO	16
Art. 4 - Durata del contratto e limiti d'età	16
Art. 5 - Conclusione ed efficacia del contratto	16
Art. 6 - Dichiarazioni del contraente e dell'assicurato	16
SEZIONE III: PREMI E COSTI	18
Art. 7 - Premi	18
Art. 8 - Investimento del premio	18
Art. 9 - Costi	21
SEZIONE IV: RISOLUZIONE E RISCATTO DEL CONTRATTO	23
Art. 10 - Diritto di revoca della proposta	23
Art. 11 - Diritto di recesso del contraente	23
Art. 12 - Riscatto	24
SEZIONE V: OPZIONI	26
Art. 13 - Opzioni	26
SEZIONE VI: ALTRE DISPOSIZIONI CONTRATTUALI	27
Art. 14 - Prestiti	27
Art. 15 - Cessione, pegno, vincolo, beneficiari	27

Art. 16 - Designazione dei beneficiari	27
Art. 17 - Legge applicabile al contratto	28
Art. 18 - Pagamenti della Compagnia	28
Art. 19 - Duplicato di polizza	30
Art. 20 - Tasse e imposte	30
Art. 21 - Obblighi di restituzione ai sensi della normativa antiriciclaggio	30
Art. 22 - Clausola di inoperatività della copertura per sanzioni (sanction limitation and exclusion clause)	30
Art. 23 - Comunicazioni al Contraente	31
Art. 24 - Foro competente	31
Art. 25 - Modifica delle condizioni di assicurazione	31

**REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA DI GROUPAMA ASSICURAZIONI
DENOMINATA "VALOREPIÚ" 32**

**REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A.
DENOMINATO "VALOREPIÚ PROTETTO 2031" 36**

MODULO DI PROPOSTA (FAC-SIMILE)

GLOSSARIO

A

APPENDICE

Documento che forma parte integrante del Contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra la Compagnia e il Contraente.

ASSICURATO

Persona fisica sulla cui vita è stipulato il Contratto, che può coincidere o meno con il Contraente e con il Beneficiario. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

ASSICURAZIONE SULLA VITA DI TIPO MULTIRAMO

Assicurazione sulla vita le cui prestazioni sono direttamente collegate al valore delle quote di uno o più fondi interni o esterni (OICR) e agli utili della Gestione Separata ValorePiù.

B

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/comparti.

BENEFICIARIO

Persona fisica o giuridica designata dal Contraente, che può coincidere o no con il Contraente stesso e con l'Assicurato, e che riceve la prestazione prevista dal Contratto al verificarsi degli eventi previsti.

C

CAPITALE INVESTITO

Parte del Premio Versato che viene effettivamente investita da Groupama Assicurazioni, determinata come differenza tra il Premio Versato e i Costi di Caricamento.

CAPITALE RIVALUTATO

Il capitale risultante dalle rivalutazioni annuali del capitale investito nella Gestione Separata.

CEDOLA (o PRESTAZIONE RICORRENTE)

Prestazione eventualmente riconosciuta dal Contratto secondo scadenze prestabilite.

COMMISSIONE ANNUA DI GESTIONE

Compensi pagati alla Compagnia per remunerare l'attività di gestione del Fondo Interno e della Gestione Separata.

COMPAGNIA DI ASSICURAZIONE (o COMPAGNIA o SOCIETÀ)

Groupama Assicurazioni S.p.A., ovvero la società di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.

CONCLUSIONE DEL CONTRATTO

Momento in cui il Contraente riceve la comunicazione dell'accettazione della proposta da parte della Compagnia di Assicurazione. In assenza di tale comunicazione, è il giorno in cui il Contraente riceve il Contratto sottoscritto dalla Compagnia.

CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di assicurazione.

CONFLITTO D'INTERESSI

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può risultare in contrasto con quello del Contraente.

CONTRAENTE

Persona fisica o giuridica che sottoscrive il Contratto, nomina ed eventualmente modifica il/i Beneficiario/i e si impegna a versare i premi alla Compagnia di Assicurazione.

CONTRATTO

Il presente Contratto di assicurazione denominato Groupama Investimento Protetto 2031.

COSTI DI CARICAMENTO

Parte del Premio Versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia di Assicurazione.

COSTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

Costo sostenuto a fronte della copertura assicurativa offerta dal Contratto, calcolato sulla base del rischio assunto dalla Compagnia di Assicurazione.

D

DECORRENZA

Data a partire dalla quale il Contratto diventa efficace, a condizione che sia stato pagato il Premio Unico. Per il presente Contratto la Decorrenza è univocamente fissata al giorno

17/12/2025.

DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del Contratto di assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

DURATA CONTRATTUALE

Periodo durante il quale il Contratto è efficace.

E

ETÀ ASSICURATIVA

Modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

F

FONDO INTERNO ASSICURATIVO (o FONDO INTERNO o FONDO)

Portafoglio di investimenti istituito e gestito da Groupama Assicurazioni, che rappresenta la componente Unit-Linked del Contratto di assicurazione. Il Fondo Interno Assicurativo è amministrato separatamente dalle altre attività della Compagnia di Assicurazione. Nel Fondo Interno Assicurativo confluisce parte del Premio Investito che viene convertito in quote del fondo stesso.

G

GESTIONE SEPARATA

Fondo appositamente creato dalla Società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono al netto dei costi, i versamenti corrisposti dai contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla Gestione Separata e dall'aliquota di retrocessione deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

GIORNO DI VALORIZZAZIONE

Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del Valore del patrimonio netto del Fondo e conseguentemente del Valore Unitario della Quota del Fondo Interno stesso.

I

IVASS (GIÀ ISVAP)

Istituto per la vigilanza sulle Assicurazioni. Il 1° gennaio 2013 l'IVASS è succeduto in tutti i

poteri, funzioni e competenze dell'ISVAP. L'istituzione dell'IVASS, ai sensi del decreto-legge 6 luglio 2012 n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini) convertito con legge 7 agosto 2012 n. 135, mira ad assicurare la piena integrazione dell'attività di vigilanza assicurativa attraverso un più stretto collegamento con quella bancaria.

L

LIQUIDAZIONE

Pagamento all'avente diritto della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato o nel caso di Riscatto.

M

MAGGIORAZIONE (CASO MORTE)

Importo riconosciuto sotto forma di maggiorazione del valore del Contratto secondo una misura prefissata nelle Condizioni di Assicurazione in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale.

MODULO DI PROPOSTA

Modulo con il quale il Contraente manifesta alla Compagnia di Assicurazione la volontà di concludere il Contratto di Assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

MORTE VIOLENTA

Morte causata da eventi esterni che non dipendono da malattia o cause naturali, ma da azioni traumatiche come incidenti, omicidi, suicidi o altri eventi improvvisi e non prevedibili.

O

OBIETTIVO DI PROTEZIONE

L'obiettivo perseguito dal Fondo Interno Assicurativo, mediante tecniche gestionali, di minimizzare la possibilità di perdita del Capitale Investito per restituire alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo un Valore Unitario di Quota pari al 90% del Valore Unitario iniziale di euro 10.

O.I.C.R.

Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (art. 1 del Testo Unico della Finanza, in cui sono compresi gli OICVM disciplinati dalla Direttiva 2009/65/CE (c.d. OICR armonizzati) e gli OICR non armonizzati, anche detti FIA. A seconda della natura dei titoli in cui un OICR viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di O.I.C.R., quali ad esempio i fondi aperti e i fondi di fondi.

P

POLIZZA

Documento, sottoscritto dalle parti del Contratto, che prova l'assicurazione.

PREMIO UNICO

Premio che il Contraente deve versare alla sottoscrizione, in un'unica soluzione, affinché il Contratto sia valido.

PREMIO AGGIUNTIVO

Premio integrativo rispetto al Premio Unico che il Contraente può versare dopo la scadenza del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico che per ogni polizza trasferisce il controvalore delle Quote del Fondo Interno nella Gestione Separata ValorePiù.

PREMIO INVESTITO

Premio Versato, al netto dei Costi di Caricamento, che è investito nel Fondo Interno Assicurativo e convertito in Quote del fondo stesso.

PREMIO VERSATO

Premio che il Contraente versa alla Compagnia di Assicurazione.

PRESTAZIONE ASSICURATA

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che Groupama Assicurazioni riconosce al Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.

Q

QUOTA

Unità di misura di un fondo di investimento o di un Fondo interno. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del fondo. Quando si sottoscrive un fondo si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale Valore Unitario) ad un determinato prezzo.

R

RECESSO

Diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

Documento che contiene gli elementi essenziali di identificazione del Fondo Interno, le sue modalità e regole di funzionamento e altre caratteristiche, tra cui l'oggetto, la politica di investimento e il regime delle spese.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

L'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la Gestione Separata.

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 Premio Versato per il valore del Premio Versato.

RENDIMENTO DI PERIODO

Per rendimento di periodo della Gestione Separata ValorePiù si intende il rendimento calcolato al termine di ciascun mese di calendario, con riferimento ai dodici mesi di calendario trascorsi, rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata ValorePiù di quel periodo, al valore medio della Gestione Separata ValorePiù nello stesso periodo, così come stabilito nel Regolamento.

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

Ogni anniversario della data di Decorrenza del Contratto di assicurazione.

RISCATTO

Facoltà del Contraente di richiedere anticipatamente la Liquidazione del controvalore delle Quote possedute al momento del calcolo del valore di Riscatto, al netto dell'eventuale penale prevista dalle condizioni contrattuali.

RISCHIO FINANZIARIO

Rischio riconducibile alle possibili variazioni del Valore delle Quote, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione.



S

SCADENZA

Data in cui cessano gli effetti del Contratto.

SET INFORMATIVO

L'insieme della documentazione informativa da consegnare al Contraente prima della

sottoscrizione del Contratto.

V

VALORIZZAZIONE DELLA QUOTA

Calcolo del valore complessivo netto del fondo e conseguentemente del Valore Unitario della Quota del fondo stesso.

VALORE DEL PATRIMONIO NETTO (C.D. NAV)

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, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

VALORE UNITARIO DELLA QUOTA (o VALORE DELLA QUOTA)

Valore ottenuto dividendo, nel Giorno di Valorizzazione di riferimento, il valore complessivo netto del Fondo Interno, per il numero delle Quote del Fondo Interno alla stessa data.

VALORE UNITARIO INIZIALE DELLA QUOTA

Il valore convenzionale di Euro 10 inizialmente attribuito alla Quota del Fondo Interno alla data di relativa istituzione.

VALUTA DI DENOMINAZIONE

Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali

CONTRATTO DI ASSICURAZIONE SULLA VITA CON PARTECIPAZIONE AGLI UTILI E DI TIPO UNIT-LINKED A PREMIO UNICO

PREMESSA

Il Contratto è disciplinato da:

- queste Condizioni di Assicurazione;
- quanto indicato nella Polizza, comprensiva di eventuali appendici;
- le disposizioni di legge in materia.

Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito anche Groupama Assicurazioni) ha redatto questo Contratto perché sia di facile e immediata comprensione.

Alcune parole, presenti all'interno del testo, assumono un significato preciso per questo Contratto e per la legge: si tratta delle definizioni riportate all'interno del Glossario. Queste parole sono evidenziate all'interno delle Condizioni di Assicurazioni con la lettera maiuscola.

Gli articoli contrassegnati da questa icona  sono quelli che il Contraente dovrà firmare in fase di sottoscrizione del Contratto.

Mentre, le parti di testo contrassegnate da quest'altra  icona o evidenziati in grassetto, sono quelli sui quali il Contraente dovrà prestare particolare attenzione.

SEZIONE I: CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

ART. 1 - OGGETTO DEL CONTRATTO

“Groupama Investimento Protetto 2031” è un Contratto di Assicurazione sulla vita di tipo multiramo, a vita intera, a Premio Unico.

Il Premio Unico pagato dal Contraente alla sottoscrizione, al netto dei costi, è investito secondo la seguente ripartizione:

- 65% nel Fondo Interno di tipo Unit-Linked, denominato “ValorePiù Protetto 2031”;
- 35% nella Gestione Separata denominata “ValorePiù”.

Pertanto, le prestazioni del Contratto sono collegate in parte all’andamento del Valore delle Quote del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031, che dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione, ed in parte ai rendimenti della Gestione Separata ValorePiù.

Alla data di scadenza del Fondo Interno (01/09/2031), il controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo e il numero delle Quote attribuite al Contratto stesso, verrà trasferito, tramite uno switch automatico nella Gestione Separata ValorePiù.

Conseguentemente, il capitale trasferito nella Gestione Separata si rivaluterà ad ogni Ricorrenza annuale in base al Rendimento ottenuto della stessa.



Il Contratto, relativamente all’investimento nel Fondo Interno, comporta Rischi Finanziari interamente a carico del Contraente riconducibili all’andamento del Valore delle Quote, senza alcuna garanzia di conservazione del capitale e Rendimento minimo. L’eventuale andamento negativo delle Quote del Fondo Interno potrebbe comportare la Liquidazione di un capitale inferiore al Premio Versato. Dal momento che Groupama Assicurazioni non fornisce alcuna garanzia di carattere finanziario, il Contraente assume il rischio connesso all’andamento negativo del Valore delle Quote.



Gli investimenti sottostanti il presente Contratto non tengono conto dei criteri dell’Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili.

ART. 2 - OBBLIGHI DELLA COMPAGNIA

Gli obblighi della Compagnia risultano esclusivamente dalla Polizza e dalle appendici da essa sottoscritte.



ART. 3 - PRESTAZIONI ASSICURATE

PRESTAZIONI IN CORSO DI CONTRATTO

In corso di Contratto il Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 ha l'obiettivo di erogare tre Cedole, per un ammontare risultante dalla moltiplicazione tra:

- le percentuali indicate nella tabella seguente, per ciascuna data di riferimento,
- il numero delle Quote assegnate al Contratto,
- il Valore Unitario Iniziale di 10 euro attribuito alla Quota del Fondo Interno alla data di relativa istituzione.

TABELLA A – DATE DI RIFERIMENTO E ALIQUOTE PERCENTUALI DELLE CEDOLE

	Data di riferimento	Percentuali delle Cedole
1° Cedola	17/12/2026	5,0%
2° Cedola	17/12/2028	4,0%
3° Cedola	17/12/2030	3,0%

Il Beneficiario delle Cedole è il Contraente.

Nel caso in cui il Contraente opta, alla sottoscrizione del contratto, per la liquidazione delle Cedole (art. 13 \Rightarrow Opzioni), le stesse vengono liquidate entro trenta giorni dalle date di riferimento a condizione che l'Assicurato sia in vita alle date stesse.

Nel caso in cui il Contraente opta, alla sottoscrizione del Contratto, per la capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata ValorePiù (art. 13 \Rightarrow Opzioni), le stesse vengono investite nella Gestione Separata alle date di riferimento e vengono rivalutate secondo i criteri descritti all'art. 8 \Rightarrow Investimento del premio.

La corresponsione delle Cedole non è collegata alla performance positiva o ai ricavi incassati dal Fondo Interno Assicurativo e la corresponsione comporta una riduzione del controvalore delle Quote senza alcuna riduzione del numero di Quote assegnate al Contratto.



Le Cedole non sono una garanzia, ma un obiettivo di gestione del Fondo Interno. Groupama Assicurazioni non offre alcuna garanzia di carattere finanziario, di corresponsione di un Rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione, a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno Assicurativo è esposto, direttamente o indirettamente; pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote.

PRESTAZIONI IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO ALLA SCADENZA DEL FONDO INTERNO

Il Fondo Interno "ValorePiù Protetto 2031" scade il 01/09/2031.

La gestione del Fondo Interno Assicurativo si propone di conseguire un Obiettivo di

Protezione del Valore Unitario di Quota alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo almeno pari al 90% del Valore Unitario Iniziale della Quota. Inoltre, la gestione del Fondo Interno Assicurativo si propone di conseguire alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo una partecipazione al rendimento conseguito, se positivo, da un investimento indiretto in un portafoglio di titoli azionari così composto:

Codice ISIN	Ticker	Società
US4781601046	JNJ US	Johnson & Johnson
CH0012032048	ROG SW	Roche Holding AG
CH0012005267	NOVN SW	Novartis AG
US58933Y1055	MRK US	Merck & Co Inc
US7170811035	PFE US	Pfizer Inc
FR0000120578	SAN FP	Sanofi SA
US1101221083	BMY US	Bristol-Myers Squibb Co
GB00BN7SWP63	GSK LN	GSK PLC
DE0008430026	MUV2 GY	Munich Re
CH0126881561	SREN SE	Swiss Re AG

Il periodo di osservazione delle performance del portafoglio azionario suddetto coincide con il tempo intercorrente tra la data di Decorrenza (17/12/2025) e la data di scadenza del Fondo Interno (01/09/2031) espressa in anni, mesi e giorni.

La misura della partecipazione non è predeterminabile in quanto sarà il risultato della gestione finanziaria eseguita, nel rispetto della regolamentazione vigente, per ottimizzare le performance del Fondo stesso.

Alla data di scadenza del Fondo Interno (01/09/2031), il controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo e il numero delle Quote attribuite al Contratto stesso, verrà trasferito, tramite uno switch automatico nella Gestione Separata ValorePiù.

Conseguentemente, il capitale trasferito nella Gestione Separata si rivaluterà ad ogni Ricorrenza annuale in base al Rendimento ottenuto della stessa.

 **La componente di Prestazione Assicurata derivante dall'investimento nel Fondo Interno Assicurativo è espressa in Quote del Fondo stesso, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione. Pertanto, il Contratto comporta Rischi Finanziari interamente a carico del Contraente, riconducibili all'andamento del Valore delle Quote e non comprende alcuna garanzia di conservazione del capitale e di Rendimento minimo.**

 **Si precisa che la partecipazione al portafoglio azionario e la protezione alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo sono un obiettivo di gestione e non una garanzia e operano sulla sola componente dell'investimento espressa in Quote del Fondo Interno Assicurativo.**



Groupama Assicurazioni non offre alcuna garanzia di carattere finanziario, di corresponsione di un Rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione, a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno Assicurativo è esposto, direttamente o indirettamente; pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote.

PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO DURANTE IL PERIODO DI INVESTIMENTO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

In caso di decesso dell'Assicurato nel periodo di investimento nel Fondo Interno Assicurativo, Groupama Assicurazioni paga al/i Beneficiario/i nominato/i dal Contraente una prestazione pari alla somma dei seguenti importi:

- il maggior valore tra il Capitale Rivalutato e il Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto **eventualmente incrementato delle Cedole investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata** art. 13  Opzioni per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata
- il controvalore delle Quote attribuite al Contratto maggiorato del 7%, o del 2% se l'Età assicurativa raggiunta dall'Assicurato al momento del decesso è superiore agli 80 anni, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nel Fondo Interno. **Tale Maggiorazione non può superare i 10.000 euro.**

Il controvalore delle Quote attribuite al Contratto si ottiene moltiplicando il numero delle Quote acquisite sul Fondo Interno Assicurativo per il Valore Unitario delle stesse, determinato il secondo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricezione della denuncia del sinistro da parte di Groupama Assicurazioni, corredata della specifica richiesta di Liquidazione e della documentazione prevista al successivo art.18  Pagamenti della Compagnia.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa e senza limiti territoriali.

Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti derivanti dall'investimento nella Gestione Separata e attribuiti al Contratto. Pertanto, qualora la misura annua di rivalutazione attribuita al Contratto risulti negativa per effetto dei costi e/o del conseguimento di rendimenti negativi della Gestione Separata, il nuovo Capitale Rivalutato risulterà inferiore al Capitale Rivalutato alla Ricorrenza annuale precedente. Resta ferma, tuttavia, la garanzia del capitale minimo liquidabile in caso di decesso e in caso di Riscatto, pari alla somma di:



- il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto
- le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art.  13 Opzioni



La componente di Prestazione Assicurata derivante dall'investimento nel Fondo Interno Assicurativo è espressa in Quote del Fondo stesso, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione. Pertanto, il Contratto comporta Rischi Finanziari interamente a carico del Contraente, riconducibili all'andamento del Valore delle Quote e non comprende alcuna garanzia di conservazione del capitale e di Rendimento minimo.



Groupama Assicurazioni non offre alcuna garanzia di carattere finanziario, di corresponsione di un Rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione, a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno Assicurativo è esposto, direttamente o indirettamente; pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote.

PRESTAZIONI IN CASO DI DECESSO DELL'ASSICURATO DOPO IL PERIODO DI INVESTIMENTO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

In caso di decesso dell'Assicurato successivo alla data di scadenza Fondo Interno Assicurativo ValorePiù Protetto 2031 (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico che per ogni Polizza trasferisce il controvalore delle Quote del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 nella Gestione Separata ValorePiù, Groupama Assicurazioni paga al/i Beneficiario/i nominato/i dal Contraente una Prestazione Assicurata derivante dall'investimento nella Gestione Separata, pari al maggior valore tra il Capitale Rivalutato alla data del decesso e la somma dei seguenti importi:

- il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto
- **le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata** art. 13  Opzioni
- il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù per effetto del trasferimento del controvalore delle Quote del Fondo Interno alla data di relativa scadenza.

Qualora il contratto sia stato assoggettato ad operazioni di riscatto parziale la prestazione corrisposta si intende ridotta degli importi già liquidati.

Il Capitale Rivalutato derivante dall'investimento nella Gestione Separata ValorePiù in data successiva all'ultima Ricorrenza annuale è pari al Capitale Rivalutato all'ultima Ricorrenza annuale trascorsa, ulteriormente rivalutato pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra l'ultima Ricorrenza annuale e la data di disinvestimento.

Le rivalutazioni pro-rata sopra menzionate sono effettuate in base al Rendimento di Periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data del disinvestimento, applicato al netto delle commissioni annue di gestione di cui al successivo art. 9  Costi.

Nel caso in cui il Contraente decide di capitalizzare le Cedole art. 13  Opzioni, esse incrementano il Capitale Investito nella Gestione Separata, garantito in caso di decesso o Riscatto, con conseguente applicazione degli stessi meccanismi di rivalutazione sopra descritti.

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa e senza limiti territoriali.



Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti derivanti dall'investimento nella Gestione Separata e attribuiti al Contratto. Pertanto, qualora la misura annua di rivalutazione attribuita al Contratto risulti negativa per effetto dei costi e/o del conseguimento di rendimenti negativi della Gestione Separata, il nuovo Capitale Rivalutato risulterà inferiore al Capitale Rivalutato alla Ricorrenza annuale precedente.



Resta ferma, tuttavia, la garanzia del capitale minimo liquidabile in caso di decesso e in caso di Riscatto, pari alla somma di:

- **il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto**
- **le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art. 13  Opzioni**
- **il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù per effetto del trasferimento del controvalore delle Quote del Fondo Interno alla data di relativa scadenza.**

Qualora il contratto sia stato assoggettato ad operazioni di riscatto parziale la prestazione corrisposta si intende ridotta degli importi già liquidati.

SEZIONE II: REQUISITI E DICHIARAZIONI PER LA SOTTOSCRIZIONE E CONCLUSIONE DEL CONTRATTO



ART. 4 - DURATA DEL CONTRATTO E LIMITI D'ETÀ

Il Contratto è nella forma a vita intera, pertanto la relativa Durata coincide con la vita dell'Assicurato.

Il Contratto termina se:

- il Contraente recede;
- l'Assicurato decede;
- il Contraente richiede il Riscatto totale.

Alla data di Decorrenza del Contratto, l'età del Contraente e dell'Assicurato (se persona diversa dal Contraente) non può essere inferiore ai 18 anni o superiore a 85 anni.



ART. 5 - CONCLUSIONE ED EFFICACIA DEL CONTRATTO

Il Contratto si considera perfezionato o concluso nel momento in cui:

- il Documento di Polizza, firmato da Groupama Assicurazioni, viene sottoscritto dal Contraente e dall'Assicurato (se persona diversa dal Contraente);

oppure

- il Contraente, a seguito della sottoscrizione del Modulo di proposta, riceve da parte

di Groupama Assicurazioni il Documento di Polizza debitamente firmato o altra comunicazione scritta attestante l'assenso di Groupama Assicurazioni stessa.

Gli effetti del Contratto decorrono, se è stato pagato il Premio Unico, dalle ore 24:00 del giorno di Decorrenza (17/12/2025).

Il Premio Unico corrisposto dal Contraente viene accettato da Groupama Assicurazioni "salvo buon fine"; pertanto, il Contratto è perfezionato ed efficace dal buon fine del pagamento o dalla data di Decorrenza, se successiva.

Nessun premio deve essere corrisposto dal Contraente alla sottoscrizione della proposta, **in quanto lo stesso è dovuto alla sottoscrizione della Polizza.**

Incassato il premio, Groupama Assicurazioni invia al Contraente una lettera di conferma dell'investimento entro 10 giorni lavorativi dalla data di Valorizzazione delle Quote, contenente l'indicazione del Premio Versato, del Premio Investito, la Data di Decorrenza del Contratto, il numero delle Quote attribuite al Contratto, il Valore Unitario delle stesse, la data di Valorizzazione delle Quote.



ART. 6 - DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

DICHIARAZIONI INESATTE E RETICENTI

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

Se il Contraente fornisce dati o notizie inesatti od omette di informare Groupama Assicurazioni su aspetti rilevanti per la valutazione dei rischi, Groupama Assicurazioni – ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892 e 1893 del Codice civile – può chiedere l'annullamento del Contratto o recedere dallo stesso, a seconda che il comportamento del Contraente sia stato o no intenzionale o gravemente negligente.

Trascorsi sei mesi dall'entrata in vigore dell'assicurazione, la Polizza non è contestabile per dichiarazioni inesatte o reticenti del Contraente o dell'Assicurato, nella proposta di assicurazione o negli altri documenti, salvo il caso in cui la verità sia stata alterata o taciuta per colpa grave o dolo.

L'inesatta indicazione dell'età dell'Assicurato, se rilevante ai fini delle prestazioni, comporta la rettifica, in base all'età reale, delle somme dovute da Groupama Assicurazioni.

ADEGUATA VERIFICA DELLA CLIENTELA AI FINI ANTIRICICLAGGIO

Il Contraente è tenuto a fornire alla Compagnia, sotto la propria responsabilità tutte le informazioni necessarie per l'assolvimento dell'adeguata verifica della clientela, al fine di prevenire il fenomeno del riciclaggio di denaro o finanziamento del terrorismo.

La normativa applicabile al presente Contratto (D.Lgs. 231/2007 e successive modificazioni, Regolamento attuativo IVASS 44/2019 e successive modificazioni) prevede che la Compagnia, nell'ambito di approfondimenti rientranti nella cosiddetta adeguata verifica rafforzata, possa richiedere al cliente, in occasione di specifiche operazioni, informazioni supplementari anche documentate, al fine di escludere i rischi suddetti.

Qualora la Compagnia, in ragione della mancata collaborazione del Contraente, non sia in grado di portare a compimento l'adeguata verifica e/o gli

approfondimenti richiesti, per espressa disposizione di legge, non darà luogo alla conclusione della sottoscrizione del Contratto o alla diversa operazione richiesta, con conseguente risoluzione del rapporto eventualmente in essere e restituzione al Contraente di quanto di sua spettanza (art. 23 del Decreto).

OBBLIGHI NORMATIVI RELATIVI A FACTA

(FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT) E CRS (COMMON REPORTING TANDARD)

Ai sensi della Legge 18 giugno 2015, n. 95 e della Direttiva UE n. 107/2014, Groupama Assicurazioni è obbligata a identificare i Contraenti che abbiano obblighi fiscali verso gli Stati Uniti (FATCA) o verso gli Stati aderenti al CRS, oppure che abbiano la residenza fiscale in Stati diversi dall'Italia, inviando comunicazioni periodiche all'Agenzia delle Entrate (FATCA) ed alle Autorità fiscali dei paesi aderenti (CRS) fino all'estinzione degli stessi obblighi.

L'identificazione deve avvenire in occasione dell'emissione della Polizza e può essere successivamente reiterata durante tutta la Durata del Contratto; a tal fine Groupama Assicurazioni può richiedere specifiche informazioni e/o un'autocertificazione al Contraente, al Beneficiario e, nel caso di persone giuridiche, anche al Rappresentante Legale e al Titolare Effettivo. **Se durante la vigenza del Contratto i già menzionati soggetti acquisiscono obblighi fiscali verso gli Stati Uniti o gli Stati aderenti al CRS, oppure una nuova residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, hanno l'obbligo di comunicare il cambiamento per iscritto a Groupama Assicurazioni entro 60 giorni dell'evento.** Si precisa che i dati raccolti sono oggetto di adeguata verifica da parte di Groupama Assicurazioni e, nel caso in cui venga rilevata qualche incongruenza, Groupama Assicurazioni si riserva di richiedere ulteriori informazioni all'interessato prima della Conclusione del Contratto.

SEZIONE III: PREMI e COSTI



ART. 7 - PREMI

PREMIO UNICO

Il Contratto prevede la corresponsione di un Premio Unico di importo almeno pari a 5.000,00 euro e non superiore a 500.000,00 euro, **da corrispondere al momento della sottoscrizione del Contratto.**

PREMI AGGIUNTIVI

Il Contraente può versare dei Premi Aggiuntivi per un importo minimo di 1.000,00 euro solo dopo la scadenza del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico che per ogni Polizza trasferisce il controvalore delle Quote del Fondo Interno nella Gestione Separata ValorePiù. **Al fine di tutelare il rendimento della Gestione Separata, Groupama Assicurazioni si riserva la facoltà di non autorizzare i Premi Aggiuntivi qualora l'evolvere degli scenari economico-finanziari lo rendesse necessario.**



Durante il periodo di investimento nel Fondo Interno Assicurativo non è ammesso il versamento di Premi Aggiuntivi.

MODALITÀ DI PAGAMENTO DEI PREMI

Le modalità di pagamento riconosciute da Groupama Assicurazioni sono:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati a Groupama Assicurazioni o all'intermediario in tale sua qualità;
- ordini di bonifico e/o altri mezzi di pagamento bancario, postale o elettronico comunque sempre emessi a favore di Groupama Assicurazioni o dell'intermediario, in tale sua qualità;
- reinvestimento del capitale proveniente da un Contratto preesistente in essere con Groupama Assicurazioni.

In caso di pagamento tramite bonifico su conto corrente intestato a Groupama Assicurazioni, le coordinate del conto corrente da accreditare sono riportare sul retro della Polizza.

Il premio corrisposto dal Contraente è accettato da Groupama Assicurazioni "salvo buon fine", pertanto, il Contratto è perfezionato ed efficace dal buon fine del pagamento o dalla data di Decorrenza, se successiva. Non è previsto alcun versamento a carico del Contraente alla sottoscrizione della proposta.



ART. 8 - INVESTIMENTO DEL PREMIO

Al momento della sottoscrizione del Contratto il Premio Unico pagato dal Contraente, al netto dei costi, è investito secondo la seguente ripartizione:

- 65% nel Fondo Interno di tipo Unit-Linked "ValorePiù Protetto 2031"
- 35% nella Gestione Separata ValorePiù

Tale allocazione rappresenta la combinazione predefinita dell'investimento e non è modificabile nel corso della Durata contrattuale.

Alla data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo (01/09/2031), il controvalore delle Quote del Fondo Interno attribuite al Contratto, calcolato come prodotto tra il Valore Unitario della Quota alla data di scadenza del Fondo Interno Assicurativo e il numero delle Quote attribuite al Contratto stesso, verrà trasferito, tramite uno switch automatico nella Gestione Separata ValorePiù. Conseguentemente, il capitale trasferito nella Gestione Separata si rivaluterà ad ogni Ricorrenza annuale in base al Rendimento ottenuto dalla stessa.

INVESTIMENTO DEL PREMIO NELLA GESTIONE SEPARATA

Il Premio Unico, moltiplicato per la percentuale di investimento nella Gestione Separata (35%), e gli eventuali Premi Aggiuntivi, al netto dei costi specificati al successivo art. 9 \Rightarrow Costi, sono investiti nella Gestione Separata ValorePiù in data coincidente con la Decorrenza del Contratto, ovvero in coincidenza del giorno della valuta e disponibilità a favore di Groupama Assicurazioni, se successiva.

Nel caso in cui il Contraente ha optato per la Capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art. \Rightarrow 13 Opzioni, il Capitale Investito nella stessa si incrementa di questi ulteriori importi.

Il Capitale Investito nella Gestione Separata viene annualmente rivalutato in occasione di ogni Ricorrenza annuale successiva alla Decorrenza del Contratto.

Groupama Assicurazioni determina, **entro il giorno 1 del mese che precede l'anniversario della Decorrenza del Contratto, la misura della rivalutazione, che si ottiene sottraendo le commissioni annue di gestione di cui al successivo art. 9  Costi, dal Rendimento di Periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la Ricorrenza annuale.**

Qualora il pagamento del Premio Unico sia successivo alla data di Decorrenza del Contratto, la prima rivalutazione viene effettuata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di pagamento del premio e la prima Ricorrenza annuale, in funzione della valuta e della disponibilità del premio a favore di Groupama Assicurazioni.

La prima rivalutazione di eventuali Premi Aggiuntivi viene effettuata pro-rata temporis, secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la data di pagamento del premio e la prima ricorrenza annuale, in funzione della valuta e della disponibilità del premio a favore di Groupama Assicurazioni.

La prima rivalutazione dell'eventuale cedola investita nella Gestione Separata viene effettuata secondo il regime finanziario dell'interesse composto, per il periodo intercorso tra la relativa data di maturazione, ovvero di riferimento, e la prima ricorrenza annuale.

Le rivalutazioni successive si effettuano sulla base di annualità intere.

In caso di Riscatto ad una data successiva all'ultima Ricorrenza annuale trascorsa, **le rivalutazioni pro-rata sono effettuate in base al minor valore tra il Rendimento dell'0,5% su base annua ed il Rendimento di Periodo della Gestione Separata ValorePiù dei dodici mesi che precedono il terzo mese antecedente la data del disinvestimento, applicato al netto delle commissioni annue di gestione.**



Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti derivanti dall'investimento nella Gestione Separata attribuiti al Contratto. Pertanto, qualora la misura annua di rivalutazione attribuita al Contratto risulti negativa per effetto dei costi e/o del conseguimento di rendimenti negativi della Gestione Separata, il nuovo Capitale Rivalutato risulterà inferiore al Capitale Rivalutato alla Ricorrenza annuale precedente. Resta ferma, tuttavia, la garanzia del capitale minimo liquidabile in caso di decesso e in caso di Riscatto, pari alla somma di:

- **il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto**
- **le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art. 13  Opzioni**
- **il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù per effetto del trasferimento del controvalore delle Quote del Fondo Interno alla data di relativa scadenza.**

Qualora il contratto sia stato assoggettato ad operazioni di riscatto parziale la prestazione corrisposta si intende ridotta degli importi già liquidati.

In caso di Riscatto prima della fine del 4° anno **la prestazione minima garantita è ridotta**

dei costi previsti per l'operazione di Riscatto secondo quanto previsto dal successivo art. 9 Costi.

Ad ogni Ricorrenza annuale del Contratto successiva alla data di Decorrenza, la misura di rivalutazione sopra determinata viene applicata all'importo del capitale risultante dalle precedenti rivalutazioni.

INVESTIMENTO DEL PREMIO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Il Premio Unico, al netto dei costi specificati al successivo art. 9  Costi, moltiplicato per la percentuale di investimento nel Fondo Interno (65%) costituisce il Premio Investito in Quote della componente Unit-Linked.

Secondo le modalità indicate nel Regolamento, Groupama Assicurazioni ha istituito il Fondo Interno Assicurativo denominato ValorePiù Protetto 2031, suddiviso in Quote di uguale valore denominate in euro. Il Fondo costituisce patrimonio separato ed autonomo a tutti gli effetti dal patrimonio della Compagnia, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

Il Fondo si propone di soddisfare le esigenze d'investimento del risparmio e di incremento del Capitale Investito, nonché di proteggere lo stesso coerentemente con la politica d'investimento e l'orizzonte temporale coincidente con la durata del Fondo Interno.

In particolare, il Fondo Interno persegue l'obiettivo di proteggere un Valore Unitario di Quota alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo, stabilita nel giorno 01/09/2031, almeno pari al 90% del Valore Unitario Iniziale della Quota.

Inoltre, il Fondo Interno ha l'obiettivo di corrispondere tre prestazioni periodiche (Cedole) e di apprezzamento del Valore della Quota attraverso un'esposizione ad un paniere di titoli azionari - selezionati dal gestore sulla base di analisi economico-finanziarie volte ad individuare le migliori opportunità di investimento - ottenuta con un warrant azionario quotato.

Il Regolamento del Fondo Interno Assicurativo, allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione, è anche disponibile sul sito www.groupama.it

Valore della Quota del Fondo Interno Assicurativo

Groupama Assicurazioni calcola settimanalmente il Valore Unitario della Quota del Fondo Interno Assicurativo secondo le modalità indicate nel Regolamento dello stesso allegato alle presenti Condizioni di Assicurazione.

La valorizzazione del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo è effettuata il terzo giorno lavorativo di ogni settimana.

Il numero delle Quote acquisite dal Contraente con il Premio Unico versato si ottiene dividendo l'importo del Premio Investito nel Fondo Interno per il Valore Unitario della Quota.

Se la regolare valorizzazione del patrimonio del Fondo Interno Assicurativo è impedita da cause di forza maggiore che coinvolgono l'operatività dei mercati di riferimento o della Compagnia (ad esempio rilevanti turbative dei mercati che impediscano la corretta valutazione degli attivi, oppure giornate non lavorative per la Compagnia), Groupama Assicurazioni sospende il calcolo del valore unitario

delle Quote fino alla cessazione di tali situazioni e i pagamenti e le operazioni che comportano l'investimento in Quote o il disinvestimento di Quote vengono rinviate fino a quando il Valore Unitario delle Quote si rende nuovamente disponibile.

A partire dal 17/12/2025, il Valore Unitario delle Quote, con la relativa data di valorizzazione, viene pubblicato sul sito internet www.groupama.it.

 **Il Valore delle Quote del Fondo Interno dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le Quote sono rappresentazione. Pertanto, il Contratto comporta Rischi Finanziari interamente a carico del Contraente, riconducibili all'andamento del Valore delle Quote.**

 **Si precisa che le Cedole, la partecipazione al portafoglio azionario e la Protezione alla scadenza del Fondo Interno Assicurativo sono un obiettivo di gestione e non una garanzia e operano sulla sola componente dell'investimento espressa in Quote del Fondo Interno Assicurativo.**

 **Groupama Assicurazioni non offre alcuna garanzia di carattere finanziario, di corresponsione di un Rendimento minimo e di conseguimento dell'Obiettivo di Protezione, a causa dei rischi connessi alle tipologie di strumenti finanziari a cui il Fondo Interno Assicurativo è esposto, direttamente o indirettamente; pertanto, il Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote.**



ART. 9 - COSTI

COSTI DI CARICAMENTO PRELEVATI DAL PREMIO UNICO

Dal Premio Unico corrisposto alla sottoscrizione e dagli eventuali Premi Aggiuntivi è **detrato un Costo di Caricamento percentuale pari all'1,50%**.

COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE PRELEVATE DAL RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

Groupama Assicurazioni trattiene dal Rendimento annuale della Gestione Separata ValorePiù una Commissione annua di gestione pari all'1,40%.

COMMISSIONI ANNUE DI GESTIONE TRATTENUTE SUL PATRIMONIO DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Sul patrimonio del Fondo Interno Assicurativo, Groupama Assicurazioni trattiene una Commissione annua di gestione pari all'1,50% su base annua.

Si rimanda al Regolamento del Fondo Interno Assicurativo per maggiori dettagli riguardo ai costi gravanti sul relativo patrimonio.

COMMISSIONE DI GESTIONE ANNUA RELATIVA AGLI OICR IN CUI IL FONDO INTERNO EVENTUALMENTE INVESTE

Per la parte di attivi del Fondo Interno Assicurativo investita in Quote di OICR è **previsto il pagamento, in favore delle relative società di gestione, di commissioni annue di gestione per un importo massimo pari all'1,50% annuo.**

Previa comunicazione al Contraente e fatto salvo il diritto di Recesso del medesimo senza penalità, Groupama Assicurazioni **può modificare il costo massimo applicato alle commissioni di gestione degli OICR sottostanti a fronte di incrementi apportati dalle rispettive società di gestione.**

ALTRI COSTI PREVISTI DAL REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO

In aggiunta alla Commissione di Gestione sopra menzionata, **sul Fondo Interno gravano altresì i seguenti costi:**

- **spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo Interno.**
- **spese di pubblicazione del Valore Unitario delle Quote e degli altri avvisi relativi al Fondo Interno, con esclusione di quelli promozionali.**
- **oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza.**
- **spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione del Fondo Interno.**
- **imposte e tasse relative alla gestione del Fondo Interno.**
- **spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo Interno.**

COSTO DELLA COPERTURA ASSICURATIVA

Il Costo della Copertura Assicurativa per la Maggiorazione in caso di decesso dell'Assicurato, prevista all'art. 3  Prestazioni assicurate, è compreso nella sopra menzionata commissione di gestione annua trattenuta sul patrimonio del Fondo Interno.

COSTI DI RISCATTO

Il valore di Riscatto è ridotto di un'aliquota variabile in funzione del numero di mesi interamente trascorsi dalla data di Decorrenza del Contratto, secondo la seguente tabella.

Numero di mesi interamente trascorsi dalla Decorrenza	Costo di riscatto
minore di 12 mesi	Riscatto non ammesso
da 12 a 23 mesi	2,00%
da 24 a 35 mesi	1,50%
Da 36 a 47 mesi	1,00%
≥ 48 mesi	0,00%

Ad ogni operazione di Riscatto parziale verrà applicato un costo fisso pari a 10 euro, per le cui condizioni si rimanda al successivo art. 12  Riscatto.

SEZIONE IV: RISOLUZIONE E RISCATTO DEL CONTRATTO



ART. 10 - DIRITTO DI REVOCA DELLA PROPOSTA

Nella fase che precede la Conclusione del Contratto, il Contraente può revocare la proposta

di assicurazione **mediante lettera raccomandata A.R.** indirizzata a:



Groupama Assicurazioni S.p.A.
Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma.

A fronte della revoca, la Compagnia annulla la proposta pervenuta.

Groupama Assicurazioni è tenuta al rimborso delle somme eventualmente versate dal Contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca.



ART. 11 - DIRITTO DI RECESSO DEL CONTRAENTE

Una volta concluso il Contratto, il Contraente può recedere dallo stesso.

Le modalità di esercizio del Recesso sono le seguenti:

- il Contraente deve comunicare a Groupama Assicurazioni - **a mezzo lettera raccomandata A.R.** - la propria volontà di recedere dal Contratto, indicando gli elementi identificativi del Contratto; la comunicazione deve essere inviata a:



Groupama Assicurazioni S.p.A.
Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma

- **la dichiarazione di Recesso deve essere inoltrata entro e non oltre 30 giorni dal momento in cui il Contratto è concluso.**

Groupama Assicurazioni e il Contraente sono liberi da ogni obbligo reciproco derivante dal Contratto dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di Recesso, quale risulta dalla raccomandata.

Entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione di Recesso, Groupama Assicurazioni rimborsa al Contraente il premio da questi corrisposto.

Se il premio è stato investito in Quote, **il rimborso dello stesso è diminuito della differenza negativa o aumentato della differenza positiva tra il Valore delle Quote calcolato al secondo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricezione della comunicazione di Recesso ed il loro valore alla data di conversione in Quote del Premio Investito.**

Il Recesso comporta l'annullamento della Polizza e delle coperture assicurative.



ART. 12 - RISCATTO

RISCATTO DURANTE IL PERIODO DI INVESTIMENTO NEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Trascorsi interamente 12 mesi dalla data di Decorrenza del Contratto ed a condizione che l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere il Riscatto totale del Contratto.

Con il Riscatto totale il Contratto termina e non può più essere riattivato.

Nel periodo di investimento nel Fondo Interno **non è ammesso il Riscatto parziale della posizione maturata.**

In caso di Riscatto totale **nel periodo di investimento nel Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031** (la cui scadenza è fissata il 01/09/2031) il valore di Riscatto è pari alla somma dei seguenti importi:

- il maggior valore tra il Capitale Rivalutato alla data di richiesta di Riscatto e la somma del Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù alla data di Decorrenza del Contratto **eventualmente incrementato delle Cedole investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata** art. 13  Opzioni per la componente di prestazione derivante dall'investimento nella Gestione Separata
- il controvalore delle Quote alla data del disinvestimento conseguente alla richiesta di Riscatto, per la componente di prestazione derivante dall'investimento nel Fondo interno ValorePiù Protetto 2031.

Il **controvalore delle Quote** attribuite al Contratto è ottenuto moltiplicando il numero delle Quote assegnate per il Valore Unitario delle stesse, determinato il secondo Giorno di Valorizzazione successivo alla data di ricezione della richiesta di Riscatto, completa di tutta la documentazione (art.18  Pagamenti della Compagnia).

Il Giorno di Valorizzazione è determinato secondo quanto indicato al precedente art. 8  Investimento del Premio.

Il valore di Riscatto è ridotto di un'aliquota variabile in funzione del numero di mesi interamente trascorsi dalla data di Decorrenza del Contratto, secondo quanto riportato al precedente art. 9  Costi.



Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti derivanti dall'investimento nella Gestione Separata attribuiti al Contratto. Pertanto, qualora la misura annua di rivalutazione attribuita al Contratto risulti negativa per effetto dei costi e/o del conseguimento di rendimenti negativi della Gestione Separata, il nuovo Capitale Rivalutato risulterà inferiore al Capitale Rivalutato alla Ricorrenza annuale precedente. Resta ferma, tuttavia, la garanzia del capitale minimo liquidabile in caso di decesso e in caso di Riscatto, pari alla somma di:

- il Capitale Investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Decorrenza del Contratto
- le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art.  13 Opzioni



Per la componente di prestazione derivante dall'investimento nel Fondo Interno Assicurativo la Compagnia non offre alcuna garanzia di conservazione o di Rendimento minimo del Capitale Investito; pertanto, per effetto dei Rischi Finanziari dell'investimento, l'operazione di Riscatto comporta, per il Contraente, il rischio di ottenere un valore inferiore al Premio Versato.



Durante il periodo di investimento nel Fondo Interno Assicurativo non è ammesso il Riscatto parziale della posizione maturata.

RISCATTO DOPO LA SCADENZA DEL FONDO INTERNO ASSICURATIVO

Dopo la scadenza del Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031 (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico, che per ogni Polizza trasferisce il controvalore delle Quote del Fondo Interno nella Gestione Separata ValorePiù ed a condizione che l'Assicurato sia in vita, il Contraente può richiedere sia riscatti parziali sia il Riscatto totale del Contratto.

In caso di Riscatto **successivo alla scadenza Fondo Interno ValorePiù Protetto 2031** (01/09/2031), ovvero dopo l'esecuzione dello switch automatico, il valore di Riscatto è pari al maggior valore tra il Capitale Rivalutato alla data di richiesta di Riscatto e la somma di:

- il Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Data di Decorrenza del Contratto
- **le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata** art. 13  Opzioni
- il Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù per effetto del trasferimento del controvalore delle Quote del Fondo Interno alla data di relativa scadenza.

Qualora il contratto sia stato assoggettato ad operazioni di riscatto parziale la prestazione corrisposta si intende ridotta degli importi già liquidati.

In caso di Riscatto parziale, si applicano, alla quota parte di prestazione richiesta, le stesse condizioni sopra descritte per il Riscatto totale.

Ad ogni operazione di Riscatto parziale verrà applicato un costo fisso pari a 10 euro.

Il Riscatto parziale è possibile a condizione che il capitale residuo (eventualmente riproporzionato a seguito di precedenti riscatti parziali) non sia inferiore a 2.000,00 euro e che l'importo lordo liquidato non risulti inferiore a 1.000,00 euro.



Non è previsto alcun meccanismo di consolidamento annuale dei rendimenti derivanti dall'investimento nella Gestione Separata attribuiti al Contratto. Pertanto, qualora la misura annua di rivalutazione attribuita al Contratto risulti negativa per effetto dei costi e/o del conseguimento di rendimenti negativi della Gestione Separata, il nuovo Capitale Rivalutato risulterà inferiore al Capitale Rivalutato alla Ricorrenza annuale precedente. Resta ferma, tuttavia, la garanzia del capitale minimo liquidabile in caso di decesso e in caso di Riscatto, pari alla somma di:

- il Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù alla Data di Decorrenza del Contratto
- **le Cedole eventualmente investite nella Gestione Separata ValorePiù in caso di esercizio dell'Opzione di capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata** art.  **13 Opzioni**
- il Capitale investito nella Gestione Separata ValorePiù per effetto del trasferimento del controvalore delle Quote del Fondo Interno alla data di relativa scadenza.

Qualora il contratto sia stato assoggettato ad operazioni di riscatto parziale la prestazione corrisposta si intende ridotta degli importi già liquidati.

SEZIONE V: OPZIONI



ART. 13 - OPZIONI

Il Contraente, alla sottoscrizione del contratto, ha la possibilità di optare tra:

- **Liquidazione delle Cedole:** ricevere l'importo delle Cedole sul codice IBAN fornito al momento della sottoscrizione del Contratto e riportato in Polizza
- **Capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata ValorePiù:** investire automaticamente l'importo di ogni Cedola nella Gestione Separata senza applicazione di alcun costo. In questo caso l'importo delle Cedole incrementa il Capitale Investito nella Gestione Separata e saranno oggetto di rivalutazione secondo i meccanismi descritti all'art 8 \Rightarrow Investimento del Premio.

Entrambe le opzioni sono gratuite.



La scelta del Contraente non è modificabile nel corso della durata contrattuale.

SEZIONE VI: ALTRE DISPOSIZIONI CONTRATTUALI

ART. 14 - PRESTITI

Il presente Contratto non prevede la concessione di prestiti.

ART. 15 - CESSIONE, PEGNO, VINCOLO, BENEFICIARI

Il Contraente può cedere ad altri la Polizza, così come può darla in pegno o comunque vincolare le somme assicurate.

Tali atti diventano efficaci solo quando Groupama Assicurazioni, dietro comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale della Polizza o su specifica Appendice.

ART. 16 - DESIGNAZIONE DEI BENEFICIARI

Il Contraente designa i Beneficiari e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

- **dopo che il Contraente e il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto a Groupama Assicurazioni, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;**
- **dopo il decesso del Contraente;**
- **dopo che verificatosi l'evento previsto, il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Groupama Assicurazioni di volersi avvalere del beneficio.**

La designazione del Beneficiario e le sue eventuali revoche o modifiche devono essere comunicate per iscritto dal Contraente a Groupama Assicurazioni o contenute in un testamento valido.

Il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi del presente Contratto (Art. 1920 del Codice Civile). Ciò significa, in particolare, che le somme ricevute dal Beneficiario dopo il decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.

In caso di designazione di più beneficiari caso morte, se non viene indicata la percentuale per ogni Beneficiario, la Prestazione Assicurata si intenderà suddivisa in parti uguali.

In caso di mancata indicazione del Beneficiario in forma nominativa, se sopraggiunge il decesso dell'Assicurato, Groupama Assicurazioni potrà incontrare al momento del verificarsi dell'evento difficoltà a identificare e a ricercare i soggetti destinatari della prestazione.

Se il Contraente designa il Beneficiario in forma nominativa, potrà esprimere la sua volontà per escludere l'invio di comunicazioni al Beneficiario prima dell'evento (ad esempio, comunicazione di prestazioni a Scadenza).

Inoltre, il Contraente ha la facoltà di nominare un Referente Terzo a cui Groupama Assicurazioni potrà fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

ART. 17 - LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Per quanto non è espressamente regolato in queste Condizioni di Assicurazione valgono le norme della legge italiana in materia.

NON PIGNORABILITÀ E NON SEQUESTRABILITÀ

Ai sensi dell'art. 1923 del Codice Civile, le somme dovute in dipendenza delle polizze vita non sono pignorabili né sequestrabili. Tuttavia, il premio corrisposto dal Contraente soggiace alle disposizioni relative alla revocabilità degli atti compiuti in pregiudizio ai creditori.

DIRITTO PROPRIO DEL BENEFICIARIO

Ai sensi dell'art. 1920 del Codice Civile, le somme corrisposte al Beneficiario a seguito di decesso non rientrano nell'asse ereditario.



ART. 18 - PAGAMENTI DELLA COMPAGNIA

Il pagamento delle Cedole avviene mediante accredito su conto del Contraente, quale Beneficiario delle Cedole, sulla base del codice IBAN fornito e riportato in Polizza, a meno che il Contraente abbia esercitato l'Opzione di Capitalizzazione delle Cedole nella Gestione Separata art.13  Opzioni.

In tale ultimo caso, il valore delle Cedole maturate incrementerà infatti il Capitale Investito nella Gestione Separata.

Per il pagamento delle altre prestazioni assicurate, **l'avente diritto deve formulare una richiesta scritta a Groupama Assicurazioni, allegando i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.**

La richiesta deve essere accompagnata da:

- copia di un documento d'identità in corso di validità del richiedente la prestazione;
- copia del codice fiscale del richiedente la prestazione;
- indicazione del codice IBAN di un conto intestato o cointestato al Beneficiario della prestazione.

Per la formalizzazione della richiesta di Liquidazione l'avente diritto può avvalersi della modulistica predisposta e messa a disposizione da Groupama Assicurazioni.

Qui di seguito la documentazione da produrre per ciascuna tipologia di Liquidazione.

In caso di Riscatto:

- richiesta sottoscritta dal Contraente completa delle informazioni necessarie per l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni);
- autocertificazione FATCA – CRS (ai sensi della Legge 18/6/2015 n. 95).

In caso di morte dell'Assicurato:

- richiesta sottoscritta da ciascun Beneficiario completa delle informazioni necessarie per l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni);
- autocertificazione FATCA – CRS (ai sensi della Legge 18/6/2015 n. 95) per ciascun Beneficiario;
- certificato di morte dell'Assicurato in carta semplice, rilasciato dall'Ufficio di Stato civile del Comune di residenza o del Comune di morte, in cui siano indicati data e luogo di nascita e data di decesso;
- certificato del medico che ha constatato il decesso ed attestante le cause;
- documentazione necessaria ad individuare gli aventi diritto:

- *Nel caso in cui l'Assicurato deceduto coincida con il Contraente:* originale dell'atto di notorietà o dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio, redatta in conformità all'art.21 comma 2 del D.P.R 445/2000 ossia con firma autenticata da un notaio, cancelliere, segretario comunale, dipendente addetto a ricevere la documentazione o altro dipendente incaricato dal Sindaco, da cui risulti se l'Assicurato ha lasciato o meno testamento.

In presenza di testamento, una copia autentica dello stesso dovrà essere allegata all'atto di notorietà/dichiarazione sostitutiva, da cui risulti che il testamento allegato è l'unico od ultimo valido e non impugnato. Se il testamento non modifica la designazione beneficiaria attribuita in Polizza e la stessa riporta "gli eredi testamentari", l'atto di notorietà/dichiarazione sostitutiva dovrà fornire indicazione delle complete generalità e del codice fiscale di ciascun erede con la specifica che tali eredi sono testamentari e che non esistono altri eredi testamentari oltre quelli indicati.

In assenza di testamento, oppure in caso di designazione beneficiaria attribuita in Polizza o attraverso il testamento diversa dagli "eredi testamentari", l'atto di notorietà/dichiarazione sostitutiva deve inoltre contenere, per ciascun Beneficiario, le complete generalità e il codice fiscale e la specifica indicazione

che tali eredi legittimi sono gli unici e non esistono altri eredi oltre quelli indicati.

- *Nel caso in cui l'Assicurato deceduto non sia anche Contraente*: dichiarazione del Contraente riportante le complete generalità ed il codice fiscale degli aventi diritto, corredata di copia di un documento di identità per ciascuno di essi.
- decreto del Giudice Tutelare che indichi la persona designata a riscuotere la prestazione, nel caso di Beneficiario minorenni, interdetti o incapaci.

Inoltre, in caso di Morte Violenta:

- copia del verbale delle Forze dell'ordine o certificato della Procura od altro documento rilasciato dall'autorità competente, da cui si desumano le precise circostanze del decesso.
- copia dell'eventuale referto autoptico.

Le richieste di pagamento incomplete comportano la necessità di integrazione dei documenti e, di conseguenza, tempi di liquidazione più lunghi.

Groupama Assicurazioni si riserva di chiedere l'originale della Polizza se il Beneficiario intende far valere condizioni contrattuali difformi rispetto a quanto previsto nella documentazione in possesso della stessa, oppure venga contestata l'autenticità della Polizza o di altra documentazione contrattuale che il Beneficiario intenda far valere.

Groupama Assicurazioni può richiedere, in presenza di particolari esigenze istruttorie, ulteriore documentazione (ad esempio: cartelle cliniche, verbale dell'Autorità competente giunta sul luogo dell'evento, copia dei più significativi atti dell'eventuale penale, etc.).

Groupama Assicurazioni, una volta ricevuta tutta la documentazione richiesta, comprensiva delle informazioni necessarie per l'adeguata verifica della clientela ai sensi della normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D.lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni), **esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro trenta giorni dall'accertamento dell'evento e delle condizioni che consentono la Liquidazione della prestazione. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi di mora al saggio legale, a partire dal termine stesso, a favore dei Beneficiari. Ogni pagamento viene effettuato mediante bonifico bancario sul conto corrente dei Beneficiari.**

Si precisa che **i diritti alla riscossione delle prestazioni si prescrivono in dieci anni da quando si è verificato il fatto su cui il diritto stesso si fonda (Art. 2952 del Codice Civile)**. Gli importi dovuti e non reclamati a Groupama Assicurazioni S.p.A. entro tale termine vengono comunicati al Ministero dell'Economia e delle Finanze e devoluti al Fondo di Solidarietà per le vittime delle frodi finanziarie, istituito presso lo stesso Ministero, ai sensi della Legge n. 266 del 23 Dicembre 2005 e successive modifiche ed integrazioni.

ART. 19 - DUPLICATO DI POLIZZA

In caso di smarrimento o distruzione dell'originale di Polizza, il Contraente o **gli aventi diritto possono ottenere da Groupama Assicurazioni un duplicato a proprie spese.**

ART. 20 - TASSE E IMPOSTE

Tasse e imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente, o dei Beneficiari ed aventi diritto, a seconda della prestazione.



ART. 21 - OBBLIGHI DI RESTITUZIONE AI SENSI DELLA NORMATIVA ANTIRICICLAGGIO

Qualora Groupama Assicurazioni, con riferimento al Contratto in via di sottoscrizione o a qualsiasi successiva operazione ad esso connessa, non riceva la documentazione richiesta al fine di ottemperare agli obblighi di adeguata verifica della clientela di cui alla normativa antiriciclaggio e di contrasto al finanziamento del terrorismo (D. Lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni), non potrà dar corso alla sottoscrizione del Contratto o alla diversa operazione richiesta, con conseguente risoluzione del rapporto eventualmente in essere e restituzione al Contraente di quanto di sua spettanza, tramite bonifico sul conto corrente bancario dello stesso indicato, **senza che ciò costituisca inadempimento contrattuale da parte di Groupama Assicurazioni.**



ART. 22 - CLAUSOLA DI INOPERATIVITÀ DELLA COPERTURA PER SANZIONI (SANCTION LIMITATION AND EXCLUSION CLAUSE)

La presente Polizza non sarà in alcun modo operante e Groupama Assicurazioni non sarà tenuta ad effettuare alcun pagamento di prestazione o comunque a considerare la stessa efficace nel caso in cui le condizioni di questa Polizza, il pagamento di una prestazione o l'operatività delle stesse possano esporre Groupama Assicurazioni a qualsiasi sanzione, proibizione o restrizione in base a quanto previsto da Risoluzioni delle Nazioni Unite oppure da sanzioni economiche o del commercio, leggi o regolamenti dell'Unione Europea, del regno Unito o degli Stati Uniti d'America.

ART. 23 - COMUNICAZIONI AL CONTRAENTE

La Compagnia fornisce al Contraente le informazioni e la documentazione previste dalla normativa tempo per tempo vigente.

In particolare, la Compagnia:

- comunica qualsiasi perdita dell'investimento superiore al 30% rispetto all'ammontare complessivo del Premio Investito, entro 10 giorni lavorativi dal momento in cui tale perdita si è verificata; comunicazione analoga, con le stesse modalità, sarà inviata dalla Compagnia al Contraente al verificarsi di successive perdite di valore uguali o superiori al 10%;
- invia entro il 31 maggio di ogni anno un estratto conto annuale della posizione assicurativa ("Documento Unico di Rendicontazione").

ART. 24 - FORO COMPETENTE

Per ogni controversia che riguarda questo Contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del Comune di residenza o di domicilio del Contraente/Assicurato o degli aventi diritto.

ART. 25 - MODIFICA DELLE CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Groupama Assicurazioni può apportare modifiche alle presenti Condizioni di Assicurazione, ai fini dell'adeguamento delle stesse alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione in ogni caso di quelle meno favorevoli per

gli assicurati-contraenti, **nonché per rivedere il costo massimo applicabile dalle società di gestione agli OICR in cui il Fondo Interno eventualmente investa.**

Le variazioni suddette saranno comunicate da Groupama Assicurazioni al Contraente in conformità a quanto previsto dalla normativa tempo per tempo applicabile.

REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA DI GROUPAMA ASSICURAZIONI DENOMINATA "VALOREPIÚ"

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività di Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito "Compagnia"), che viene contraddistinta con il nome "VALOREPIÚ" ed indicata nel seguito con la denominazione di "FONDO".

La valuta di denominazione del FONDO è l'Euro.

Il valore delle attività gestite non sarà inferiore all'importo delle riserve matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili che prevedono una clausola di rivalutazione legata ai rendimenti realizzati dal FONDO.

La gestione del FONDO è conforme alle norme stabilite dall'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni (IVASS ex ISVAP) con il Regolamento n. 38 del 3 giugno 2011, ed ottempererà ad eventuali successive disposizioni.

ARTICOLO 1 - OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO

La gestione del FONDO ha per obiettivo la conservazione e la crescita del suo valore, il raggiungimento dei rendimenti minimi garantiti a favore degli assicurati e la stabilizzazione nel tempo dei rendimenti conseguiti, nell'ottica della gestione integrata dell'attivo e del passivo e tenuto conto delle variabili macroeconomiche e di mercato che influenzano le scelte d'investimento.

La gestione del FONDO segue le politiche di investimento di seguito descritte, conformi alla regolamentazione in vigore.

- **AREE GEOGRAFICHE:**

Gli investimenti appartengono prevalentemente alle seguenti aree geografiche: Europa – Stati Uniti – Giappone. È ammesso l'investimento in strumenti finanziari appartenenti ad un'area geografica differente dalle tre menzionate, coerentemente alla Delibera Quadro sugli Investimenti Finanziari.

- **INVESTIMENTI AZIONARI, IMMOBILIARI ED ALTERNATIVI:**

Sono ammessi investimenti in azioni e obbligazioni convertibili di società operanti in Stati membri dell'OCSE. Gli investimenti immobiliari ed alternativi sono ammessi nei limiti e con la modalità prevista dalla normativa in vigore. L'esposizione verso gli investimenti azionari, immobiliari e alternativi può essere altresì perseguita mediante OICR, i quali devono investire prevalentemente in paesi OCSE.

- **INVESTIMENTI OBBLIGAZIONARI CORPORATE:**

Tenuto conto del rischio di credito, calcolato su tutti gli emittenti obbligazionari corporate, sono ammessi investimenti obbligazionari in società operanti in Stati membri dell'OCSE. L'esposizione obbligazionaria corporate è altresì rappresentata da OICR. L'investimento diretto in titoli obbligazionari corporate tiene sempre conto dei cash flow attesi sul profilo delle passività del portafoglio. L'esposizione sui corporate

può essere altresì perseguita mediante OICR, i quali dovranno investire prevalentemente in paesi OCSE.

- **INVESTIMENTI OBBLIGAZIONARI GOVERNATIVI:**

Tenuto conto del rischio di tasso, calcolato su tutti gli emittenti obbligazionari, è consentito l'investimento in titoli obbligazionari emessi e/o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE, da emittenti internazionali a cui aderisca almeno uno stato membro dell'OCSE, da emittenti locali controllati da emittenti governativi appartenenti all'OCSE, da emittenti parastatali di Stati appartenenti all'OCSE denominati in Euro ed aventi rating investment grade, a condizione che nessuna agenzia di rating abbia espresso una valutazione inferiore.

Indipendentemente dal rating, l'adeguatezza del merito creditizio dei singoli emittenti è valutata dalla Compagnia attraverso apposite procedure interne di verifica del rischio di credito.

L'investimento diretto in titoli obbligazionari governativi tiene sempre conto dei cash flow attesi sul profilo delle passività del portafoglio.

L'esposizione sui governativi può essere altresì perseguita mediante OICR, i quali dovranno investire prevalentemente in emittenti coerenti alle regole sopra specificate.

- **STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI:**

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dall'Impresa sia con finalità di copertura del rischio presente sulle attività del portafoglio titoli, sia al fine di pervenire ad una gestione efficace del portafoglio stesso. L'utilizzo degli strumenti finanziari derivati è soggetto al pieno rispetto della relativa normativa di vigilanza in materia e della Delibera Quadro sugli Investimenti Finanziari.

- **VALUTE DI DENOMINAZIONE:**

La valuta di denominazione degli investimenti è l'euro. E' ammessa la presenza di investimenti in divisa diversa da euro, per un ammontare marginale rispetto al totale degli investimenti del portafoglio, in coerenza con la delibera quadro sugli investimenti e prevedendo opportune operazioni di copertura finalizzate a non modificare il profilo di rischio della gestione.

Si precisa che è ammessa la possibilità di superare i limiti di esposizione sopra menzionati, per brevi periodi di tempo o per effetto di deroghe approvate e validate dal Comitato di Rischio Finanziario della Compagnia.

Relativamente ai rapporti con le controparti di cui all'art. 5 del Regolamento IVASS (ex ISVAP) n. 25 del 27/05/2008 (operatività infragruppo), si precisa quanto segue:

- è ammesso l'utilizzo di OICR istituiti, distribuiti e/o gestiti da società del medesimo Gruppo di appartenenza della Compagnia. In tal caso, il rendimento della gestione beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni;
- l'importo massimo di esposizione al Gruppo di appartenenza della Compagnia per operazioni d'investimento, concluse con controparti di Gruppo soggette a vigilanza prudenziale, è fissato di anno in anno nell'ambito della delibera quadro in materia di operatività infragruppo approvata dall'organo amministrativo della Compagnia ai sensi dell'art. 6 del Regolamento IVASS (ex Isvap) n. 25;
- pur in presenza di conflitto d'interessi, la Compagnia opera in modo da non arrecare

alcun pregiudizio agli assicurati-contraenti.

ARTICOLO 2 - CERTIFICAZIONE DELLA GESTIONE SEPARATA

La gestione del FONDO è annualmente sottoposta a certificazione da parte di una società di revisione iscritta all'albo di cui al D. Lgs. 24/2/98 n. 58, la quale attesta la rispondenza del FONDO al presente regolamento.

In particolare sono certificati la corretta valutazione delle attività attribuite al FONDO, il rendimento annuo del FONDO, quale descritto al seguente punto 3 e la adeguatezza di ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Compagnia sulla base delle riserve matematiche.

ARTICOLO 3 - DETERMINAZIONE DEL RENDIMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

Il tasso di rendimento medio annuo del FONDO per l'esercizio relativo alla certificazione si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione del FONDO di competenza di quell'esercizio al valore medio del patrimonio del FONDO stesso.

Per risultato finanziario del FONDO si devono intendere i proventi finanziari di competenza dell'esercizio – compresi gli utili e le perdite di realizzo per la quota di competenza del FONDO – al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese specifiche degli investimenti.

Gli utili e le perdite di realizzo vengono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel FONDO e cioè al prezzo di acquisto, per i beni di nuova acquisizione, ed al valore di mercato all'atto dell'iscrizione nel FONDO, per i beni già di proprietà della Compagnia. Per valore medio del FONDO si intende la somma della giacenza media annua dei depositi in numerario presso gli istituti di credito, della consistenza media annua degli investimenti in titoli e della consistenza media annua di ogni altra attività del FONDO.

La consistenza media annua dei titoli e delle altre attività viene determinata in base al valore di iscrizione nel FONDO. Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla Compagnia in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

La Compagnia provvede alla determinazione dei tassi medi di rendimento relativi ai seguenti periodi annuali:

- 1 gennaio – 31 dicembre;
- 1 febbraio – 31 gennaio dell'anno successivo;
- 1 marzo – 28 febbraio (29 febbraio in caso di anno bisestile) dell'anno successivo;
- 1 aprile – 31 marzo dell'anno successivo;
- 1 maggio – 30 aprile dell'anno successivo;
- 1 giugno – 31 maggio dell'anno successivo;
- 1 luglio – 30 giugno dell'anno successivo;
- 1 agosto – 31 luglio dell'anno successivo;
- 1 settembre – 31 agosto dell'anno successivo;
- 1 ottobre – 30 settembre dell'anno successivo;
- 1 novembre – 31 ottobre dell'anno successivo;
- 1 dicembre – 30 novembre dell'anno successivo.

Il periodo di osservazione per la certificazione del tasso di rendimento medio annuo del FONDO decorre dal 1 ottobre dell'anno precedente e termina il 30 settembre dell'anno di certificazione.

Il rendimento annuale applicato per la rivalutazione delle prestazioni assicurate è quello relativo al periodo di osservazione adottato per la certificazione, salvo quanto previsto e disciplinato dalle Condizioni di Assicurazione.

ARTICOLO 4 - ONERI A CARICO DELLA GESTIONE SEPARATA

Gli unici oneri che gravano sul FONDO sono rappresentati dalle spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione e quelle effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività del FONDO stesso.

Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

ARTICOLO 5 - CONDIZIONI DI ASSICURAZIONE

Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di Assicurazione.

ARTICOLO 6 - MODIFICHE AL REGOLAMENTO DELLA GESTIONE SEPARATA

La Compagnia si riserva di apportare modifiche al regolamento derivanti dall'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente, oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per gli assicurati-contraenti.

ARTICOLO 7 - OPERAZIONI STRAORDINARIE

La Gestione separata potrà essere oggetto di fusione o scissione con altre gestioni separate costituite dalla Società aventi caratteristiche simili e politiche di investimento omogenee. La fusione o la scissione persegue in ogni caso l'interesse dei contraenti e non comporta oneri aggiuntivi a carico di questi ultimi.

REGOLAMENTO DEL FONDO INTERNO DI GROUPAMA ASSICURAZIONI S.P.A. DENOMINATO: "VALOREPIU' PROTETTO 2031"

ARTICOLO 1 – ASPETTI GENERALI

Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito Società) ha istituito e gestisce, con le modalità stabilite dal presente Regolamento, un portafoglio di investimenti (di seguito Fondo Interno), di sua esclusiva proprietà, amministrato separatamente rispetto ad altre attività della Società stessa, denominato ValorePiù Protetto 2031.

Il patrimonio del Fondo Interno è suddiviso in quote di uguale valore denominate in euro e relative frazioni. Non è prevista la suddivisione in comparti.

La gestione del Fondo Interno è delegata a Groupama Asset Management ed è conforme alle norme di legge, alle disposizioni dell'IVASS e al presente Regolamento ed è sottoposta al giudizio di una società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente. In particolare, la società di revisione esprime, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti dal presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno nonché la corretta determinazione e Valorizzazione delle Quote alla fine di ogni esercizio.

Il Fondo ha una scadenza fissata al 01/09/2031.

ARTICOLO 2 - OBIETTIVI

Il Fondo Interno intende soddisfare, allo stesso tempo, le esigenze d'investimento del risparmio e incremento del capitale investito, nonché di proteggere lo stesso coerentemente con la politica d'investimento e l'orizzonte temporale coincidente con la durata del Fondo Interno.

In particolare, il Fondo Interno persegue l'obiettivo di proteggere un Valore Unitario di quota a scadenza almeno pari al 90% del Valore Unitario Iniziale al 17/12/2025 di 10,00 euro, nonché di generare un rendimento attraverso un'esposizione ad un paniere di titoli azionari - selezionati dal gestore sulla base di analisi economico-finanziarie volte ad individuare le migliori opportunità di investimento - ottenuta con un warrant azionario quotato.

Inoltre, il Fondo Interno persegue l'obiettivo di corrispondere tre prestazioni periodiche (cedole) per un ammontare risultante dalla moltiplicazione tra le percentuali indicate nella tabella seguente per ciascuna Data di Riferimento, il numero delle Quote assegnate al Contratto ed il Valore Unitario Iniziale. Le cedole saranno liquidate entro trenta giorni dalle Date di Riferimento.

Date di Riferimento e aliquote percentuali delle cedole

1° Cedola	17/12/2026	5,0%
2° Cedola	17/12/2028	4,0%
3° Cedola	17/12/2030	3,0%

Il Fondo Interno persegue gli obiettivi della gestione associando una combinazione d'investimenti conservativi ad investimenti con maggiore potenzialità di crescita ed è

caratterizzato da un profilo di rischio medio-basso.

Il Fondo Interno è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark a leva.

L'Impresa di Assicurazione non presta alcuna garanzia finanziaria né assume alcun impegno di restituzione del capitale investito né di corresponsione di un rendimento minimo nella gestione del Fondo Interno. Vi è, quindi, la possibilità che le cedole non vengano liquidate e che il Contraente ottenga, alla data di scadenza, un ammontare inferiore all'obiettivo di protezione, per il rischio di eventuali eventi di credito sul paniere di titoli obbligazionari governativi europei e/o per il rischio delle controparti terze sugli strumenti derivati in cui il Fondo investe.

ARTICOLO 3 – CARATTERISTICHE

Il Fondo Interno persegue l'obiettivo di protezione tramite un paniere gestito attivamente di titoli obbligazionari governativi europei con scadenza allineata alla sua durata.

L'obiettivo di ottenere a scadenza la partecipazione ai rendimenti dei mercati azionari è perseguito tramite l'investimento in uno o più warrant azionari emessi da una o più controparti, il cui peso potrebbe essere modificato sulla base dei limiti di investimento previsti dalla normativa vigente ed al fine di ottimizzare la gestione finanziaria del portafoglio.

La gestione sarà guidata da una strategia dinamica tra l'allocazione dei titoli di stato governativi europei, OICR/ETF monetari e il warrant azionario, volta a perseguire l'obiettivo del pagamento delle cedole e la protezione del capitale investito a scadenza.

La Società, infatti, ha la facoltà di modificare la composizione e l'allocazione del Fondo Interno nel corso della Durata contrattuale coerentemente con il raggiungimento delle finalità di investimento e di protezione stabilite.

La Valuta Di Denominazione del valore delle quote del Fondo Interno è l'Euro.

La gestione finanziaria può essere affidata ad un intermediario abilitato alla gestione dei patrimoni. In ogni caso la Società effettua direttamente il costante monitoraggio degli investimenti. La responsabilità della gestione nei confronti dei contraenti delle polizze è pertanto totalmente in carico alla Società stessa.

I fattori di mercato che hanno maggior impatto sulle variazioni del valore degli investimenti e quindi delle quote sono i seguenti:

- rischio di mercato: l'investimento è soggetto a rischio di mercato in relazione all'andamento del valore degli strumenti obbligazionari, azionari e derivati nonché delle quote di OICR in cui risulta investito il patrimonio;
- rischio di tasso di interesse: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di interesse in misura proporzionale alla componente del patrimonio investita in strumenti obbligazionari;
- rischio di credito: l'investimento è soggetto al rischio di credito in misura proporzionale alla componente investita in emittenti governativi o corporate, il cui rendimento incorpora un premio per il rischio emittente, rispetto ai rendimenti "risk-free";
- rischio di tasso di cambio: l'investimento è soggetto al rischio di tasso di cambio derivante dalla presenza di strumenti denominati in valuta straniera;
- rischio di sostenibilità: l'investimento è soggetto al rischio di essere impattato negativamente, anche solo potenzialmente, dal verificarsi di eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance.

In base all'andamento dei mercati, nonché per ragioni operative, il Fondo Interno potrebbe, direttamente o indirettamente, essere totalmente investito in strumenti e/o OICR e/o ETF monetari durante il periodo di sottoscrizione e/o in qualsiasi momento nel corso della durata contrattuale, anche fino a scadenza.

Le risorse destinate al Fondo possono essere investite nelle seguenti tipologie di attività:

- in strumenti finanziari emessi o garantiti da uno Stato dell'UE, dai suoi enti locali, da uno Stato aderente all'OCSE o da organismi internazionali di carattere pubblico di cui fanno parte uno o più Stati membri dell'Unione Europea a condizione che il fondo interno detenga strumenti finanziari di almeno sei emissioni differenti e che il valore di ciascuna emissione non superi il 30 per cento del totale delle attività;
- strumenti finanziari quotati quali titoli obbligazionari (o altri titoli simili che prevedano a scadenza il rimborso del valore nominale), titoli azionari, OICR (OICVM e FIA), strumenti derivati ed altri titoli strutturati purché la perdita potenziale che il fondo può sostenere in relazione alla detenzione di tali strumenti sia limitata all'importo per loro pagato;
- fino al 20 per cento del totale delle attività in depositi presso un'unica banca.

L'operatività attraverso strumenti finanziari derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione e si conforma alle disposizioni normative in materia. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati dalla Società sia con finalità di copertura del rischio, sia per una gestione efficace del portafoglio stesso.

L'investimento in strumenti finanziari o monetari di uno stesso emittente non può essere effettuato per un valore superiore al 10% del totale delle attività assegnate al Fondo Interno. Gli investimenti complessivi in strumenti finanziari di più emittenti legati tra loro da relazioni di controllo non possono eccedere il limite del 30% del totale delle attività del Fondo Interno. Il Fondo Interno non può essere investito in parti di uno stesso OICVM per un valore superiore al 25% del totale delle attività, né può essere investito in parti di uno stesso FIA per un valore superiore al 10% del totale delle attività. In ogni caso gli investimenti in parti di FIA non possono complessivamente superare il 30% del totale delle attività del fondo.

Sono consentiti investimenti in attivi con rating inferiore a "BB" ovvero "not rated", nei limiti del 5% del valore corrente del Fondo Interno. Sono esclusi da tale limite i titoli "not rated" emessi da soggetti sottoposti a vigilanza prudenziale ai fini di stabilità su base individuale ed i titoli azionari.

ARTICOLO 4 - VALUTAZIONE DEL PATRIMONIO DEL FONDO INTERNO E CALCOLO DEL VALORE DELLE QUOTE

La Società calcola settimanalmente il Valore Unitario delle quote del Fondo Interno, prendendo a riferimento i valori correnti delle attività quotate in esso contenute sulla base delle ultime quotazioni disponibili e lo pubblica con le modalità indicate nella documentazione informativa.

In particolare, per le attività quotate viene adottato il prezzo ufficiale di riferimento pubblicato lo stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno e rilevato l'ultimo giorno lavorativo antecedente. Qualora le predette attività siano sospese dalla negoziazione viene adottato l'ultimo prezzo rilevato.

Per gli OICR viene preso a riferimento il valore della quota pubblicato nello stesso giorno di calcolo delle quote del Fondo Interno. Qualora sia sospesa la rilevazione della quota viene

adottato l'ultimo valore rilevato.

La valorizzazione del patrimonio viene effettuato il terzo giorno lavorativo di ogni settimana ed è pubblicata nel sito internet dell'impresa di assicurazione non oltre il terzo giorno lavorativo successivo alla data di Valorizzazione della Quota.

Se la regolare valorizzazione, come di seguito indicata, è impedita da cause di forza maggiore che coinvolgano l'operatività dei mercati di riferimento o della Società (ad esempio rilevanti turbative dei mercati che impediscano la corretta valutazione degli attivi, oppure giornate non lavorative per la Società), la Società sospende il calcolo del Valore Unitario delle quote fino alla cessazione di tali situazioni.

Il valore di ogni quota si ottiene dividendo il valore complessivo netto per il numero delle quote in circolazione, entrambi relativi al Giorno di Valorizzazione.

Il valore complessivo netto del Fondo Interno risulta dalla valorizzazione delle attività al netto delle passività, riferite allo stesso Giorno di Valorizzazione.

Tra le attività del Fondo Interno sono comprese le eventuali commissioni retrocesse alla Società dalle società di gestione degli OICR inseriti nel patrimonio, mentre non sono compresi gli eventuali crediti d'imposta maturati in capo alla Società sugli stessi.

Per l'individuazione quantitativa delle attività del Fondo Interno, si fa riferimento alla posizione netta in titoli quale si rileva dalle consistenze effettive del Giorno di Valorizzazione di cui sopra ed emergenti dalle evidenze patrimoniali rettificata delle partite relative ai contratti conclusi a tale data, anche se non ancora regolati. Le variazioni apportate alle consistenze di cui sopra vanno a rettificare le disponibilità liquide sulle quali si rifletterà l'effetto finanziario dei contratti di compravendita conclusi e non ancora regolati e contribuiscono a determinare la posizione netta di liquidità del Fondo Interno.

Il Valore Unitario iniziale della quota è fissato convenzionalmente in Euro 10,00.

ARTICOLO 5 - SPESE A CARICO DEL FONDO INTERNO

Sono a carico del Fondo Interno le seguenti voci di spesa.

- Le commissioni di gestione, prelevate a fronte della gestione attiva del Fondo, sono pari all'1,5% su base annua.
Tali commissioni sono calcolate settimanalmente sul valore complessivo netto del Fondo Interno e prelevate con cadenza trimestrale. Qualora gli attivi che costituiscono il patrimonio del Fondo Interno siano investiti in quote di OICR collegati, la commissione di gestione di cui sopra sarà applicata anche sulla porzione di patrimonio del Fondo Interno investita in quote di OICR collegati, in ragione del fatto che la Società svolge sulla medesima porzione di patrimonio un servizio di asset allocation e comunque in conseguenza del servizio di amministrazione dei contratti le cui prestazioni sono espresse in quote del fondo interno. Resta inteso che non saranno applicate e quindi non graveranno sul Fondo Interno spese e diritti di qualsiasi natura relativi alla sottoscrizione ed al rimborso delle quote di OICR collegati.
- Le spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo Interno.
- Le spese di pubblicazione del Valore Unitario delle quote e degli altri avvisi relativi al Fondo Interno, con esclusione di quelli promozionali.
- Gli oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del fondo ed ulteriori oneri di diretta pertinenza.
- Le spese di revisione e di certificazione dei rendiconti della gestione del Fondo Interno.

- Le imposte e le tasse relative alla gestione del Fondo Interno.
- Le spese legali e giudiziarie di pertinenza del Fondo Interno.
- Le commissioni di gestione gravanti sulla parte di attivi investiti in quote di OICR, quali applicate dai rispettivi emittenti, la cui misura massima è pari all' 1,50% annuo degli attivi stessi e dedotte direttamente dal valore della quota dell'OICR stesso; qualora le condizioni economiche di mercato varino sensibilmente, tale misura massima potrà subire variazioni, di tali variazioni sarà data preventiva comunicazione all'assicurato, concedendo allo stesso il diritto di Recesso senza penalità.

Sono a carico della Società tutte le spese ed oneri non individuati dalle precedenti disposizioni.

ARTICOLO 6 - FUSIONE TRA FONDI INTERNI

Il Fondo Interno può essere oggetto di fusione con altri fondi interni della Società aventi caratteristiche simili per esigenze di efficienza gestionale o di adeguatezza dimensionale. L'operazione di fusione non comporta oneri aggiuntivi a carico degli investitori-contraenti. L'operazione di fusione, da comunicarsi anticipatamente agli investitori-contraenti e all'IVASS, è effettuata a valori di mercato, alla data di Decorrenza prestabilita, attribuendo agli investitori-contraenti un numero di quote del fondo incorporante determinato in base al controvalore delle quote possedute dei fondi incorporati, sulla base dell'ultimo valore della quota rilevato prima della fusione.

ARTICOLO 7 - MODIFICHE DEL REGOLAMENTO

Al presente Regolamento potranno essere apportate modifiche:

- ai fini dell'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria;
- a fronte di mutati criteri gestionali,
- per rivedere il costo massimo applicato dalla SGR agli OICR oggetto di investimento da parte del Fondo Interno, in caso di sensibile variazione delle condizioni economiche di mercato.

Le eventuali modifiche saranno tempestivamente rese note agli investitori-contraenti che in caso di modifiche meno favorevoli potranno avvalersi del diritto di Riscatto senza penalità.

Groupama Assicurazioni S.p.A.

Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma
Tel. +39 06 3018.1 - Fax +39 06 80210.831 - pec: groupama@legalmail.it - www.groupama.it

Cap. Soc. euro 492.827.404 interamente versato - Partita Iva 00885741009 - Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 00411140585 - Impresa iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023 e codice IVASS A0955 - Società diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio - Sede legale: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg



MODULO DI PROPOSTA

GROUPAMA INVESTIMENTO PROTETTO 2031 (Tar. MU31)

DATI DEL CONTRATTO

Intermediario: / Decorrenza: 17 /12 /2025 Durata: vita intera

Frazionamento: UNICO Premio Unico €

Destinazione investimento:

- 65% Fondo Interno Unit-Linked ValorePiù Protetto 2031
- 35% Gestione Separata ValorePiù

CONTRAENTE

Cognome (o ragione sociale)			Nome			
Codice Fiscale (o P.IVA)			Data di nascita	Sesso	Età	
Luogo di nascita			Prov.	Stato Civile		
Indirizzo			CAP	Località		Prov.
Professione			Documento identificativo	N°		
Rilasciato da			Località rilascio	il		
Sottogruppo attività economica						

ASSICURATO (solo se diverso dal Contraente)

Cognome			Nome			
Codice Fiscale			Data di nascita	Sesso	Età	
Luogo di nascita			Prov.	Stato Civile		
Indirizzo			CAP	Località		Prov.
Professione			Documento identificativo	N°		
Rilasciato da			Località rilascio	il		

BENEFICIARI

Beneficiario Cedole	Il Contraente
IBAN accreditato Cedole	
Beneficiario/i caso morte	

OPZIONE: LIQUIDAZIONE CEDOLE
 CAPITALIZZAZIONE DELLE CEDOLE NELLA GESTIONE SEPARATA

In caso di mancata indicazione del/i Beneficiario/i in forma nominativa, in caso di morte dell'Assicurato, Groupama Assicurazioni, potrà incontrare al momento del verificarsi dell'evento difficoltà a identificare e a ricercare i soggetti destinatari della prestazione.

Le modifiche o revoche del/i Beneficiario/i devono essere comunicate tempestivamente alla Società.

Il Contraente richiede espressamente di escludere l'invio di comunicazioni al Beneficiario, se indicato in forma nominativa, prima dell'evento, secondo le vigenti disposizioni normative.

Il Contraente chiede, per esigenze specifiche di riservatezza, che in caso di decesso dell'Assicurato Groupama Assicurazioni possa fare riferimento al Referente Terzo (diverso dal Beneficiario) di seguito nominato:

REFERENTE TERZO	
-----------------	--

REVOCABILITA' DELLA PROPOSTA / DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO

Nella fase che precede la Conclusione del contratto, il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta di assicurazione, successivamente ed entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, il Contraente potrà recedere dal contratto. Il diritto di revoca e di recesso, previsto e regolato dalle Condizioni di Assicurazione contenute nel Set Informativo, deve essere esercitato per iscritto, mediante lettera raccomandata da inviare a Groupama Assicurazioni S.p.A. – Viale Cesare Pavese, 385 – 00144 Roma. Il recesso ha l'effetto di liberare entrambe le parti da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto a decorrere dalle ore 24 del giorno di spedizione della comunicazione di recesso, quale risulta dalla raccomandata.

La Compagnia rimborserà, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca o di recesso, il premio complessivamente versato. In caso di recesso, il premio rimborsato sarà diminuito della differenza negativa o aumentato della differenza positiva tra il valore delle quote in base al quale è effettuato il disinvestimento ed il loro valore alla data di investimento del premio qualora il medesimo premio sia stato nel frattempo investito in Quote.

MODALITA' DI PAGAMENTO DEL PREMIO

Il contratto prevede la corresponsione di un Premio Unico anticipato. Il Contratto non prevede la possibilità di effettuare versamenti di premio aggiuntivi.

Le modalità di pagamento riconosciute da Groupama Assicurazioni sono:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati a Groupama Assicurazioni S.p.A. o all'intermediario in tale sua qualità;
- ordini di bonifico e/o altri mezzi di pagamento bancario, postale o elettronico, comunque sempre emessi a favore di Groupama Assicurazioni S.p.A. o dell'intermediario, in tale sua qualità;
- reinvestimento del capitale proveniente da un contratto preesistente in essere con Groupama Assicurazioni.

In caso di pagamento tramite bonifico su conto corrente intestato a Groupama Assicurazioni S.p.A., le coordinate del conto corrente da accreditare sono riportate sul retro del semplice di Polizza.

Il premio corrisposto dal Contraente, viene accettato da Groupama Assicurazioni S.p.A. "salvo buon fine", pertanto il Contratto è Perfezionato ed efficace dal buon fine del pagamento o dalla Data di Decorrenza, se successiva. Non è previsto alcun versamento a carico del Contraente alla sottoscrizione della proposta.

FATCA (FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT) E SCAMBIO AUTOMATICO DI INFORMAZIONI (legge 18 giugno 2015, n.95)

CRS (COMMON REPORTING STANDARD) E SCAMBIO AUTOMATICO DI INFORMAZIONI

(Direttiva UE n.107/2014)

INFORMATIVA

Ai sensi della legge 18 giugno 2015, n. 95 e della Direttiva UE n. 107/2014, successive modifiche ed integrazioni, la Società è obbligata a identificare i Contraenti che abbiano obblighi fiscali verso gli Stati Uniti (FATCA) o verso gli Stati aderenti al CRS, oppure che abbiano la residenza fiscale in Stati diversi dall'Italia, inviando comunicazioni periodiche all'Agenzia delle Entrate (FATCA) ed alle Autorità fiscali dei paesi aderenti (CRS) fino all'estinzione degli stessi obblighi.

L'identificazione deve avvenire in occasione dell'emissione della Polizza e può essere successivamente reiterata durante tutta la durata del contratto: a tal fine Groupama Assicurazioni può richiedere specifiche informazioni e/o un'autocertificazione al Contraente, al Beneficiario e, nel caso di persone giuridiche, anche al Rappresentante Legale e al Titolare Effettivo.



Se durante la vigenza del contratto i predetti soggetti acquisiscono obblighi fiscali verso gli Stati Uniti o gli Stati aderenti al CRS, oppure una nuova residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, gli stessi soggetti hanno l'obbligo di comunicare il cambiamento per iscritto alla Società entro 60 giorni dell'evento.

DICHIARAZIONI DEL CONTRAENTE E DELL'ASSICURATO

Il Contraente e l'Assicurato, presa cognizione delle Condizioni di Assicurazione [Groupama Investimento Protetto 2031 Mod. 220176 Ed. 10-2025] dichiarano:

- che la proposta stessa deve servire di base al contratto da stipularsi e deve FORMARNE PARTE INTEGRANTE;
- che non hanno taciuto, omesso od alterato alcuna circostanza in rapporto ai questionari che precedono e che tutte le dichiarazioni e risposte rese nella presente proposta sono assolutamente veritiere per servire di base al contratto proposto; ne assumono la responsabilità anche se per eventuali impedimenti, siano state scritte da altro secondo le loro indicazioni.

Il Contraente e l'Assicurato sono a conoscenza che le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto tenuto a fornire le informazioni richieste per la Conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione (art. 1892 e 1893 c.c.).

L'Assicurato dichiara, ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile, che con la firma del presente Modulo di proposta, dà il proprio assenso alla stipula della polizza sulla sua vita.

Qualora il Contraente sia persona fisica diversa dall'Assicurato, in caso di suo decesso, nella contraenza della polizza subentra, con i relativi diritti e doveri e compresa la facoltà di revocare la designazione beneficiaria, l'Assicurato stesso. L'Assicurato, se diverso dal Contraente, con la firma della presente, accetta di subentrare nella contraenza della polizza in caso di decesso del Contraente originario.

IL CONTRAENTE

L'ASSICURATO

INFORMATIVA PRECONTRATTUALE

Il Contraente e l'Assicurato dichiarano di aver preso atto di quanto contenuto nel modulo N. 220059, relativo all'informativa sul Trattamento dei Dati Personali resa in applicazione della vigente normativa sulla "privacy", D.lgs. 196/03 e Regolamento UE n. 2016/679 ("GDPR") e di acconsentire al trattamento dei dati personali, sia comuni che particolari (ex sensibili), che li riguardano, per le finalità assicurative.

Il Contraente dichiara di essere stato informato in merito ai su menzionati obblighi di legge ed ai corrispondenti adempimenti previsti nel quadro delle procedure FATCA e CRS, se ad esso applicabili.

Il Contraente dichiara di essere stato informato (ai sensi degli artt. 58, 59, 60, 68 novies e 68 decies del Regolamento IVASS n° 40 del 2 agosto 2018) sugli elementi essenziali del contratto con particolare riguardo alle caratteristiche (Condizioni di assicurazione, oggetto delle garanzie...) alla durata, ai costi ed ai limiti di garanzia, e che le prestazioni proposte risultano coerenti e proporzionate alle esigenze e alle aspettative espresse.

Il Contraente dichiara di aver ricevuto, gratuitamente, prima della sottoscrizione della seguente proposta, il Key Information Document (KID), il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo relativo ai prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), le Condizioni di Assicurazione (comprehensive del Glossario) ed il Modulo di proposta che compongono il presente Set Informativo Mod. 220176 Ed. 10-2025 e di aver preso atto di quanto in essi contenuto.

IL CONTRAENTE

L'ASSICURATO



Il Contraente dichiara di approvare espressamente, anche ai sensi degli Artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, i seguenti articoli delle Condizioni di Assicurazione: 3 – Prestazioni assicurate; 4 – Durata del contratto e limiti d'età; 5 – Conclusione ed efficacia del contratto; 6 – Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato 7 - Premi 8 – Investimento del premio; 9 - Costi; 10 – Diritto di revoca della proposta; 11 – Diritto di recesso del Contraente; 12 – Riscatto; 13 – Opzioni; 18 – Pagamenti della Compagnia; 21 – Obblighi di restituzione ai sensi della Normativa Antiriciclaggio; 22 – Clausola di inoperatività della copertura per sanzioni.

IL CONTRAENTE

Confermo di aver identificato personalmente il Contraente firmatario e di aver effettuato la rilevazione dei dati ai sensi del D.lgs. 231/2007. Attesto che sul presente modulo firmato dal Contraente e dall'Assicurato, non sono state apportate modifiche, aggiunte o integrazioni.

Firma dell'Agente/Collaboratore

Data di sottoscrizione _____

Groupama Assicurazioni S.p.A.

Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma
Tel. +39 06 3018.1 - Fax +39 06 80210.831 - pec: groupama@legalmail.it - www.groupama.it

Cap. Soc. euro 492.827.404 interamente versato - Partita Iva 00885741009 - Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 00411140585 - Impresa iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023 e codice IVASS A0955 - Società diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio - Sede legale: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg



Groupama Assicurazioni S.p.A.

Sede legale e Direzione Generale: Viale Cesare Pavese, 385 - 00144 Roma
Tel. +39 06 3018.1 - Fax +39 06 80210.831 - pec: groupama@legalmail.it - www.groupama.it

Cap. Soc. euro 492.827.404 interamente versato - Partita Iva 00885741009 - Codice fiscale e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma 00411140585 - Impresa iscritta nell'Albo delle Imprese di assicurazione e riassicurazione italiane al n. 1.00023 e codice IVASS A095S - Società diretta e coordinata da Groupama Holding Filiales et Participations S.A. - Unico Socio - Sede legale: 75008 Parigi 8-10 Rue d'Astorg



Groupama
Assicurazioni